

Товарищество с ограниченной ответственностью «Форпост»

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 апреля 2023 года

Финансовые показатели представлены по состоянию на 31 декабря 2022 года

Финансовый консультант

Акционерное общество «First Heartland Jusan Invest»

г. Алматы, 2023 год

Уважаемые Дамы и Господа!

Настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения облигаций товарищества с ограниченной ответственностью «Форпост» (далее – «**Эмитент**», «**Компания**», «**Товарищество**») в сектор «Долговые ценные бумаги» площадки «Альтернативная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «**KASE**», «**Биржа**»), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента.

Настоящий документ подготовлен при участии Акционерного общества «First Heartland Jusan Invest» (далее – «**Финансовый консультант**», **АО «Jusan Invest»**), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 апреля 2023 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников.

Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной годовой финансовой отчетности ТОО «Форпост» за 2022 год (**ТОО "МинТакс Аудит"**).

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

Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны ТОО «Форпост» или Финансового консультанта.

В случае возникновения вопросов в отношении информации, содержащейся в настоящем инвестиционном меморандуме, заинтересованные лица могут обращаться к:

- **контактное лицо Эмитента:**
 - Канаев Берик, Финансист, +7 (707) 223-34-48,
e-mail: kbb2011.bk@gmail.com

- **контактное лицо Финансового консультанта (АО «Jusan Invest»):**
 - Тулекова Жанна, Управляющий директор департамента корпоративных финансов
тел.: +7 (7172) 644 000,
e-mail: z.tulekova@jusaninvest.com

СОДЕРЖАНИЕ

1	ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	5
1.1	Наименование эмитента и его организационно-правовая форма.....	5
1.2	Регистрационные данные.....	5
1.3	Юридический и фактический адрес	5
1.4	История образования и деятельность эмитента:.....	5
1.5	Филиалы и представительства	6
1.6	Виды деятельности эмитента	6
1.7	Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам	6
1.8	Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность	7
1.9	Участие в капитале других юридических лиц	10
1.10	Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах.....	10
2	УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА	10
2.1	Структура органов управления Эмитента	10
2.2	Участники эмитента.....	11
2.3	Информация об IPO (SPO)	12
2.4	Члены Наблюдательного совета эмитента	12
2.5	Коллегиальный (Единоличный) исполнительный орган эмитента.....	12
2.6	Иные органы эмитента	15
2.7	Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента.....	15
3	ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	16
3.1	Отрасль эмитента	16
3.2	Конкуренты эмитента	19
3.3	Сведения о поставщиках и потребителях эмитента	19
3.4	Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента	20
3.5	Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента	20
3.6	Сведения об участии в судебных процессах/ о применённых мерах воздействия ..	20
3.7	Основные риски, связанные с деятельностью эмитента	20
4.	СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА.....	28
4.1	Сведения о финансовых услугах	28
4.2	Сведения об аудиторских организациях.....	29
5.	ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	30

5.1 Сводные формы по отчёту о финансовом положении, отчёту о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчёту об изменениях в собственном капитале и отчёту о движении денег	30
6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	33
6.1 АКТИВЫ	33
6.1.1 Основные средства	33
6.1.2 Нематериальные активы	34
6.1.3 Финансовые активы	34
6.1.4 Займы выданные/ финансовая помощь	34
6.1.5 Торговая и прочая дебиторская задолженность	34
6.1.6 Деньги и их эквиваленты, вклады размещённые	35
6.1.7 Прочие активы	35
6.1.8 Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности	36
6.2 ПАССИВЫ	36
6.2.1 Уставный капитал	36
6.2.2 Резервный капитал/ прочие виды капитала	36
6.2.3 Займы полученные/ полученная финансовая помощь	36
6.2.4 Выпущенные долговые ценные бумаги	37
6.2.5 Кредиторская задолженность	37
6.2.6 Прочие обязательства	37
6.2.7 Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности	37
6.3 ДОХОДЫ/ РАСХОДЫ	38
6.3.1 Доход реализации продукции и оказании услуг	38
6.3.2 Прочие доходы/расходы, не указанные выше	38
6.3.3 Себестоимость оказанных услуг, выполненных работ	38
6.3.4 Операционные расходы	39
7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА.....	40
7.1 Коэффициенты	40
7.2 Другая существенная информация	40
Приложение 1. Сведения об аффилированных лицах.....	37

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1 Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Язык	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Форпост» Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Форпост» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Форпост»	ТОО «Форпост»
На английском языке	"Forpost" Limited liability partnership	"Forpost" LLP

12 июня 2006 года была произведена первичная государственная регистрация Эмитента.

Эмитенту не присваивался статус финансового агентства.

Предшествующие полные и сокращенные наименования у Товарищества отсутствуют.

1.2 Регистрационные данные

Дата первичной государственной регистрации товарищества с ограниченной ответственностью «Форпост» (далее – «Эмитент») – 12 июня 2006 года.

Дата государственной перерегистрации Эмитента – 8 февраля 2023 года.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 060640010089.

1.3 Юридический и фактический адрес

Юридический адрес	Республика Казахстан, 010000, Ұлытау область, Ұлытауский район, Сарысуский сельский округ, село Жыланды, здание 241
Фактический адрес	Республика Казахстан, 010000, Ұлытау область, Ұлытауский район, Сарысуский сельский округ, село Жыланды, здание 241
Телефон	7172 78 37 88
Электронная почта	too_forpost@mail.ru
Корпоративный интернет-сайт	Не имеется

1.4 История образования и деятельность эмитента:

12 июня 2006 года была произведена первичная государственная регистрация Эмитента.

ТОО «Форпост» в 2006 году приобрело на конкурсной основе рудник на месторождении Ушшоқы, расположенном на территории, подконтрольной Центрально-Казахстанскому Межрегиональному территориальному Департаменту геологии и недропользования.

ТОО «Форпост» проводит разработку золоторудного месторождения Ушшоқы на основании Лицензии серии ГКИ № 143 на право пользования недрами в Республике Казахстан, выданной правительством Республики Казахстан 23.09.1998г.

Месторождение Ушшоқы расположено в 120 км на северо-восток от города Жезказган, в 18 км к северу от железнодорожной станции Туйемойнак и от асфальтной магистрали Жезказган-Караганда.

Ключевые события:

2006 г.	ТОО «Форпост» приобрело на конкурсной основе рудник на месторождении Ушшоки
2017 г.	Горные работы были начаты в начале 4-го квартала на восточном фланге горизонта 170м ж. Южная, на западном и восточном флангах горизонтов 110м и 170м жилы Ванда и западном фланге гор.230м жилы Стрелка.
2018 г.	Добычные работы проводились на горизонте 70м по ж. Главная и Ванда; на горизонте 110м по жилам Ванда, Стрелка и Южная.
2019 г.	Горные работы проводились на горизонтах: 30м, 40м, 110м и 170м ж. Главная; гор. 70м и 310м жилы Ванда и гор. 170-200-230м жилы Южная.
2021 г.	Впервые в марте была запущена фабрика флотации. За 2021 год на месторождении Ушшоки добыто 42 751 т товарной руды, содержащей 204,5 кг золота и 792,6 кг серебра. Добытая руда отгружена потребителям.
2022 г.	Построен и запущен в эксплуатацию цех первичной переработки руды с получением более обогащенной золотосодержащей руды

1.5 Филиалы и представительства

Филиалы (представительства) отсутствуют.

1.6 Виды деятельности эмитента

В соответствии с Уставом Эмитента, целью создания Эмитента является извлечение чистого дохода.

Видами деятельности Эмитента являются все виды деятельности, необходимые для производства и добычи редких металлов, в частности золота и серебра:

- недропользование;
- производство благородных (драгоценных) металлов;
- добыча драгоценных металлов и руд редких металлов;
- геологоразведочные, поисковые работы полезных ископаемых;
- гидрогеологические работы;
- маркшейдерские работы, работы монтажные;
- другие виды деятельности, не запрещённые действующим законодательством Республики Казахстан.

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

На момент регистрации выпуска облигаций Эмитент не имеет рейтинга от международных и/или отечественных рейтинговых агентств. Рейтинг ценным бумагам Эмитента не присваивался.

1.8 Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность

Эмитент осуществляет разработку золоторудного месторождения Ушшоки на основании Контракта на проведение Добычи золотосодержащих руд месторождения Ушшоки в Улытауском районе Карагандинской области Республики Казахстан в соответствии с Лицензией серии ГКИ № 143Д от 23.09.1998 года, заключенного 30 ноября 1998 года между Государственным комитетом Республики Казахстан по инвестициям (Компетентный орган) и Акционерным обществом открытого типа «Горнорудная компания «АБС-Балхаш» (Подрядчик) (далее – Контракт).

Согласно Дополнению к Контракту №1 от 23.09.2002 роль Компетентного органа была передана Министерству энергетики и минеральных ресурсов РК, а затем, согласно Дополнению к Контракту №3 от 20.03.2012, Министерству индустрии и новых технологий РК.

Согласно Дополнению №2 к Контракту от 23 февраля 2007 года права недропользования перешли от ОАО «Горнорудная компания «АБС-Балхаш» к ТОО «Форпост».

Срок действия Контракта истекает в последний день действия лицензии Эмитента. Эмитент обладает государственной лицензией на эксплуатацию горных производств №000869 от 22.12.2006, выданной Министерством энергетики и минеральных ресурсов РК. Лицензия выдана на неопределённый срок. Также Эмитент обладает лицензией на разработку, производство, приобретение, реализацию, хранение взрывчатых и пиротехнических (за исключением гражданских) веществ и изделий с их применением №17021908 от 28.12.2017 года, выданной РГУ «Комитет индустриального развития и промышленной безопасности» Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан. Срок действия – бессрочный.

Контракт определяет, в соответствии с применимым законодательством Республики Казахстан, общие права и обязанности Компетентного органа и Подрядчика (Эмитента), а также вопросы, касающиеся деятельности Подрядчика в части (включая, но не ограничиваясь):

- учёта и отчётности;
- выполнения субподрядных работ;
- финансирования;
- налогов и платежей;
- страхования;
- ликвидации и ликвидационного фонда;
- охраны недр и окружающей природной среды;
- безопасности населения и персонала и др.

Основные условия Контракта включают, но не ограничиваются следующими:

- Подрядчик выполняет разработку золотосодержащих руд месторождения Ушшоки в пределах Контрактной территории в соответствии с лицензией и условиями Контракта;
- Выбирать наиболее эффективные методы и технологии при проведении разработки, основанные на стандартах, принятых в мировой практике;
- По завершению работ, связанных с разработкой полезных ископаемых, произвести ликвидацию последствий своей деятельности по Контракту в порядке, установленном Законом о недрах;
- Своевременно уплачивать налоги и другие обязательные платежи;
- В процессе своей деятельности сохранять объекты культурно-исторического значения, расположенные на контрактной территории;
- Прогнозировать долгосрочные экологические последствия своей деятельности по исполнению Контракта и периодически представлять эти прогнозы в Компетентный орган и государственные органы по охране окружающей природной среды;

- Оставить контрактную территорию в состоянии, соответствующем требованиям правил о горном и санитарном надзоре, охране недр и окружающей природной среды;
- Восстановить участки земли и другие объекты контрактной территории, нарушенные разведкой, до состояния, пригодного для дальнейшего использования, а также произвести необходимые работы по консервации и ликвидации рудника и сооружений, связанных с добычей;
- Финансировать обучение казахстанских специалистов, подготовку и переподготовку рабочих и инженерно-технических кадров;
- Ежегодно не позднее 1 февраля планируемого для проведения закупок года представлять в компетентный орган по утверждённым Правительством Республики Казахстан формам и порядку годовую программу закупок товаров, работ и услуг на предстоящий год;
- Ежегодно не позднее пятнадцатого числа месяца, следующего за отчётным периодом, представлять компетентному органу отчёт об исполнении обязательств по казахстанскому содержанию в кадрах

При этом Эмитент имеет право:

- Привлекать инвесторов для деятельности по Контракту;
- Получать и держать иностранную валюту, включая выручку от продажи продукции, на зарубежных и казахстанских банковских счетах, не предусматривая при этом обязательств ее конвертации в тенге;
- Импортировать и экспортировать активы, включая оборудование, продукцию и иные материалы, необходимые и получаемые в процессе разработки;
- Вывозить сырье, добытое на контрактной территории и содержащее драгоценные металлы за пределы Республики Казахстан и перерабатывать его на зарубежных предприятиях с правом хранения на месте переработки; и другие.

Республиканское государственное учреждение «Комитет геологии Министерства экологии, геологии и природных ресурсов Республики Казахстан» выдало Эмитенту горный отвод для осуществления операций по недропользованию для добычи золотосодержащих руд на месторождении Ушшоқы №1275-Д-ТПИ от 19 декабря 2019 года на основании решения компетентного органа МИИР РК Протокол №35 от 07 ноября 2019 года.

Площадь горного отвода составляет 1,39 (одна целая тридцать девять сотых) кв. км. В районе месторождения известны 10 кварцевых жил широтного и северо-западного простирания, из которых 4 жилы: Ванда, Стрелка, Южная, Главная, являются промышленными и отрабатываются в настоящее время. Глубина отработки: по жиле Главная – 230 м, по жиле Южная – 380 м, по жиле Стрелка – 380 м, по жиле Ванда – 430 м.

Жила Главная является основной структурой месторождения, приурочена к субширотному оперяющему сколу, примыкающему к Западному разлому. Жила локализуется в субвулканическом теле трахириолитов. Общая протяженность ее 2,2 км, в том числе промышленной части -900-950 м. мощность колеблется от долей метра до 2,6 м, с единичными раздувами до 4,2м. падение крутое на юг под углом 75-85°. строение жилы простое. Она сложена кварцем с примесью гематита. Главная жила отработана подземным способом до глубины 100 м.

Жила Южная расположена в 430 м к югу от жилы Главной. Большая часть жилы залегает среди эффузивов андезито-дацитового состава и имеет СЗ простирание. Западный фланг жилы субширотного простирания залегает в трахириолитах субвулканической фации. Протяженность промышленной части жилы 600-650 м. Мощность 0,3 м в раздувах до 3,2 м. Падение на юг крутое 75-90°. Жила сложена кварцем и полосчатым халцедонным кварцем с примесью кальцита, гематита, хлорита. Жила отработана до горизонта 190 м.

Жила Стрелка расположена в 400 м к югу от жилы Южная и локализуется в туфах андезитов с редкими прослоями туфолав. Протяженность жилы 280 м. Мощность колеблется от

0,1 до 1,6 м с раздувами до 3,1 м Падение крутое на юг под углом 78-85°, простираение субширотное. Жила отработана подземным способом до горизонта 230 м.

Жила Ванда расположена в 220 м к югу от Стрелки на площади развития мелко-среднеобломочных туфов андезитового и андезито-дацитового состава с маломощными прослоями крупнообломочных туфов. Западный фланг жилы перекрыт карбонатно-осадочными отложениями. Протяженность ее 700 м, в том числе промышленной части-400 м. Мощность колеблется от 05 м до 2-3 м. Основными породообразующими кварцево-жильное тело минералами являются молочно-белый, халцедоновидный, полосчатый и пластинчатый кварцы с примесью гематита, реже кальцита и хлорита. Контакты жилы четкие, прямолинейные, фиксируются глиной трения мощностью до 8 мм. Вмещающие березиты безрудные. На горизонте 170м жила распадается на два рудных столба: восточный и западный. Жила восточного столба отработана до гор. 290 м, западного столба до гор. 310 м. По данным опробования штрека западного столба выявлены промышленные содержания золота на протяжении 180м.

В 2001 году запасы месторождения, подсчитанные по результатам разведки и эксплуатации за период 1976-1998 гг., утверждены ГКЗ РК (протокол № 92-01-КУ от 13 апреля 2001г.).

По состоянию на 01.01.2021 г. на балансе числятся запасы в количестве:

Показатели	Ед. измер	Балансовые запасы			Забалансовые запасы
		C ₁	C ₂	C ₁ +C ₂	
ВСЕГО по месторождению					
Руда	тыс.т	9,3	257,7	266,93	49,6
Золото	кг	773,86	2 610,5	3 384,36	181,0
содержание	г/т	83,2	10,13	12,68	
Серебро	т			8,76	0,32
содержание	г/т			32,82	6,45

Запасы серебра подсчитаны в запасах руды категорий C₁+C₂.

На территории рудника расположены:

- Административно-бытовой комплекс, оборудованный жилыми комнатами для размещения и проживания работников до 150 человек на 1 вахту. АБК включает в себя также рабочие кабинеты для размещения работников, незанятых на подземных работах, столовую, кухню, баню и душевые. Имеется автономное отопление (котельная) и водоснабжение.
- Склад взрывчатых веществ, вместимостью 30 000 кг взрывчатых веществ, оборудованный в соответствии с требованиями промышленной безопасности.
- Лаборатория, имеющая необходимое оборудование для оперативного проведения анализов проб руды.
- Ремонтные мастерские и гаражи для хранения авто и спецтехники.
- Снабжение рудника электроэнергией осуществляется линией электропередачи напряжением 35 кВ, мощностью 3 МВт.

Эмитент обладает государственной лицензией на эксплуатацию горных производств №000869 от 22.12.2006, выданной Министерством энергетики и минеральных ресурсов РК. Лицензия выдана на неопределённый срок.

Также Эмитент обладает лицензией на разработку, производство, приобретение, реализацию, хранение взрывчатых и пиротехнических (за исключением гражданских) веществ и изделий с их применением №17021908 от 28.12.2017 года, выданной РГУ «Комитет

индустриального развития и промышленной безопасности» Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан. Срок действия – бессрочный.

1.9 Участие в капитале других юридических лиц

По состоянию на 01 апреля 2023 года Эмитент не владеет акциями или долями участия в уставном капитале других юридических лиц.

1.10 Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах

По состоянию на 01 апреля 2023 года Эмитент в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах не участвует.

2 УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

2.1 Структура органов управления Эмитента

Согласно Уставу, утвержденному решением общего собрания участников от 03 февраля 2023 года № 01, органами управления являются:

- Высший орган – Общее собрание Участников;
- Исполнительный орган – Генеральный директор.

Участник

К исключительной компетенции Общего собрания Участников Эмитента относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и/или дополнений в устав Товарищества, включая изменение размера Товарищества уставного капитала, места нахождения и фирменного наименования, или утверждение устава в новой редакции;
- 2) назначение Генерального директора Товарищества и досрочное прекращение его полномочий;
- 3) принятие решения о передаче Товарищества или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;
- 4) утверждение финансовой отчетности и распределение чистого дохода;
- 5) определение аудиторской организации для проведения аудита годовой финансовой отчетности Товарищества;
- 6) утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Товарищества, кроме документов, утверждение которых отнесено к компетенции иных органов товарищества;
- 7) решение об участии Товарищества в иных хозяйственных товариществах, а также в некоммерческих организациях;
- 8) решение о реорганизации или ликвидации Товарищества;
- 9) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- 10) решение о принудительном выкупе доли у участника Товарищества в установленном порядке;
- 11) решение о залоге всего имущества Товарищества;
- 12) решение о внесении дополнительных взносов в имущество Товарищества в установленном Законом порядке;
- 13) утверждение порядка и сроков предоставления участникам Товарищества и приобретателям долей информации о деятельности Товарищества;

14) решение об одобрении заключения Товариществом сделки или совокупности (может взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) Товариществом отчуждается (может быть отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят один и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Товарищества;

Генеральный директор

К исключительной компетенции Генерального директора Эмитента относятся следующие вопросы:

- 1) осуществляет общее руководство деятельностью Товарищества;
- 2) обеспечивает исполнение решений Общего собрания Участников;
- 3) без доверенности действует от имени и в интересах Товарищества в отношениях с третьими лицами и представляет его во всех государственных и негосударственных организациях;
- 4) выдает доверенности на право представления Товарищества в его отношениях с третьими лицами, в том числе доверенности с правом передоверия;
- 5) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Товарищества, применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, в соответствии с трудовым законодательством Республики Казахстан и внутренними нормативными документами Товарищества;
- 6) по согласованию с Финансовым директором устанавливает размеры должностных окладов работников и персональных надбавок к окладам, определяет размеры их премий, в соответствии с результатами их деятельности и внутренними нормативными документами Товарищества;
- 7) в случае своего отсутствия возлагает исполнение обязанностей на одного из работников Товарищества по согласованию с Участниками;
- 8) утверждает внутренние нормативные документы Товарищества в соответствии с Классификатором внутренних нормативных документов;
- 9) обеспечивает разработку и исполнение бюджета Товарищества;
- 10) утверждает Программу закупок товаров, работ и услуг, а также внесение изменений и дополнений в него в установленном законодательством;
- 11) открывает и закрывает банковские счета Товарищества;
- 12) издает приказы и распоряжения в пределах своей компетенции;
- 13) обеспечивает подготовку вопросов и материалов на рассмотрение Общего собрания Участников;
- 14) обеспечивает ведение бухгалтерского учета и представление статистической и налоговой отчетности Товарищества в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 15) принимает решение о заключении сделок;
- 16) осуществляет иные полномочия, не отнесенные к компетенции Общего собрания участников, а также полномочия, переданные ему Общим собранием Участников

2.2 Участники эмитента

Фамилия, имя, отчество (при его наличии) и резидентство учредителя или крупного акционера (участника) (для физического лица);	Процентное соотношение голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента, принадлежащих учредителю или крупному акционеру (участнику), к общему количеству голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента	Дата, с которой крупный участник стал владеть десятью и более процентами голосующих акций или долей участия в уставном капитале Эмитента
Садвакасов Чингиз Мухамедрахимович Республика Казахстан	35%	8 февраля 2023
Тасбулатов Ерлан Темирханович Республика Казахстан	35%	8 февраля 2023
Жуманов Айбек Геннадьевич Республика Казахстан	30%	8 февраля 2023

До февраля 2023 года единственным участником Эмитента являлся Курман Батырбек Серикулы. После принятия решения со стороны Курман Б.С. о продаже своей доли в размере 100% в пользу трёх новых участников, в Министерство индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан (далее – МИИР) было подано заявление на разрешение смены участников ТОО «Форпост». В своём письме № 04-2-18/680-И от 26 января 2023 года МИИР разрешает переход 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Форпост», принадлежащей Курман Б.С., в пользу Жуманова А.Г. (30%), Садвакасова Ч.М. (35%), Тасбулатова Е.Т. (35%).

Информация по аффилированным лицам (связанных сторонах) эмитента представлена в Приложении №1 к настоящему инвестиционному меморандуму.

2.3 Информация об IPO (SPO)

Не применимо.

2.4 Члены Наблюдательного совета эмитента

Товариществом не был создан Наблюдательный совет.

2.5 Коллегиальный (Единоличный) исполнительный орган эмитента

Исполнительный орган – Генеральный директор	
1) фамилия, имя, отчество (при его наличии) лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, либо фамилия, имя, отчество (при его наличии) руководителя и членов коллегиального исполнительного органа	Ильясов Ермек Ханариевич Дата рождения: 16.12.1974

<p>2) дата избрания с указанием полномочий лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, или членов коллегиального исполнительного органа и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке</p>	<p>Дата избрания: 03.02.2022 г.</p> <p>Полномочия Генерального директора:</p> <p>осуществляет общее руководство деятельностью Товарищества;</p> <p>обеспечивает исполнение решений Общего собрания Участников;</p> <p>без доверенности действует от имени и в интересах Товарищества в отношениях с третьими лицами и представляет его во всех государственных и негосударственных организациях;</p> <p>выдает доверенности на право представления Товарищества в его отношениях с третьими лицами, в том числе доверенности с правом передоверия;</p> <p>осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Товарищества, применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, в соответствии с трудовым законодательством Республики Казахстан и внутренними нормативными документами Товарищества;</p> <p>по согласованию с Финансовым директором устанавливает размеры должностных окладов работников и персональных надбавок к окладам, определяет размеры их премий, в соответствии с результатами их деятельности и внутренними нормативными документами Товарищества;</p> <p>в случае своего отсутствия возлагает исполнение обязанностей на одного из работников Товарищества по согласованию с Участниками;</p> <p>утверждает внутренние нормативные документы Товарищества в соответствии с Классификатором внутренних нормативных документов;</p>
--	---

	<p>обеспечивает разработку и исполнение бюджета Товарищества;</p> <p>утверждает Программу закупок товаров, работ и услуг, а также внесение изменений и дополнений в него в установленном законодательством порядке;</p> <p>открывает и закрывает банковские счета Товарищества, издает приказы и распоряжения в пределах своей компетенции; обеспечивает подготовку вопросов и материалов на рассмотрение Общего собрания Участников;</p> <p>обеспечивает ведение бухгалтерского учета и представление статистической и налоговой отчетности Товарищества в соответствии с законодательством Республики Казахстан;</p> <p>принимает решение о заключении сделок, осуществляет иные полномочия, не отнесенные к компетенции Общего собрания участников, а также полномочия, переданные ему Общим собранием Участников.</p> <p>Трудовая деятельность за последние 3 года:</p> <p>Последние 3 года (2020 – 2022 гг.) занимал пост Директора рудника ТОО «Форпост». В настоящее время (с 03.02.2023 г.) – Генеральный директор ТОО «Форпост»</p> <p>В 2022 году общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, в отчетах о совокупном доходе, составила 39 448 тыс. тенге (2021 год: 39 567 тыс. тенге).</p>
<p>3) процентное соотношение голосующих акций или долей участия в уставном капитале, принадлежащих лицу, единолично осуществляющему функции исполнительного органа эмитента, или каждому из членов коллегиального исполнительного органа</p>	<p>Не имеет доли участия в уставном капитале Эмитента.</p>

эмитента, к общему количеству голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента	
---	--

2.6 Иные органы эмитента

Иные органы Эмитента отсутствуют.

Среднесписочная численность работников ТОО «Форпост» на 31 декабря 2022 года составляет 241 человек.

2.7 Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента

	ФИО	Должность	Образование	Участки
1	Ильясов Ермек Ханариевич	Генеральный директор	высшее: Казахский национальный технический университет им. К. Сатпаева - маркшейдер	
2	Абишев Есен Кабулович	Инженер ОТиТБ	высшее: Жезказганский университет - горный инженер электромеханик	
3	Иванов Владимир Иванович	Энергетик	средне профессиональное: Колледж экологии и лесного хозяйства-техник механик № ТКБ 1423569 от 15.02.2022	Электромеханическая служба
4	Мирамбекұлы Бақытжан	Эл.механик	среднепрофессиональное: Кызылординский профессиональный лицей № 6 - электромеханическое оборудование в промышленности - Электроментер по ремонту и обслуживанию электрооборудования 4 разряда №ТКБ 0307481 от30.06.2012	Электромеханическая служба
5	Баедилов Берик Кузбакович	Эл.механик	Среднетехническое: Джекказганский горный техникум - горная электромеханика - горный техник-электромеханик № Э 138437 от 22.06.1976	Электромеханическая служба
6	Салтаев Жанат Нуриденович	Горный мастер	среднепрофессиональное: Учреждение "Колледж Максат" - подземная разработка месторождений полезных ископаемых - техник технолог № ТКБ 0592475 от 27.06.2014	Участок подземных горных работ
7	Хайтбаев Григорий Григорьевич	Горный мастер	среднетехническое: Риддерский аграрно-технический колледж - Подземная разработка месторождений полезных ископаемых - Техник технолог № ТКБ 1561749 от 2021	Участок подземных горных работ
8	Сагинтаев Бекайдар Витальевич	Механик	средне профессиональное: ГУ "Профессиональная школа №12" - автомеханик- слесарь по ремонту автомобилей 3 разряда № КББ 0142506 от30.06.2010	Автотранспортный цех
9	Амирзин Жомарт Кабыкенович	Заведующий складом ВМ, ТМЦ	средне профессиональное: Балхашский горно-металлургический техникум - открытая разработка рудных и нерудных месторождений - техник горняк № ИТ 05082 от 04.05.1985	Склады
10	Мустафин Марат Зейнешович	Техник технолог	высшее: Евразийский гос-инженер механик	Цех переработки первичной руды
11	Исмаилов Мамуржан Мамасалиевич	Геолог	Ташкентский государственный университет- геолог	Геолого-маркшейдерская служба

3 ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

3.1 Отрасль эмитента

Эмитент осуществляет свою деятельность в горно-металлургической отрасли. Горно-металлургический комплекс (ГМК) – это один из наиболее конкурентоспособных и динамично развивающихся секторов промышленности Казахстана. Согласно данным Бюро национальной статистики, Казахстан в основном добывает руды и концентраты медные (54,7%), железные (19,7%) и руды золотосодержащие (14,7%). Так, по данным Бюро Национальной статистики РК, объём добычи металлических руд за январь–декабрь 2022 года составил 3,42 трлн тг в стоимостном выражении, против 3,28 трлн тг годом ранее, а выпуск в металлургии — уже более 9 трлн тг, против 7,68 трлн тг в 2021 году.

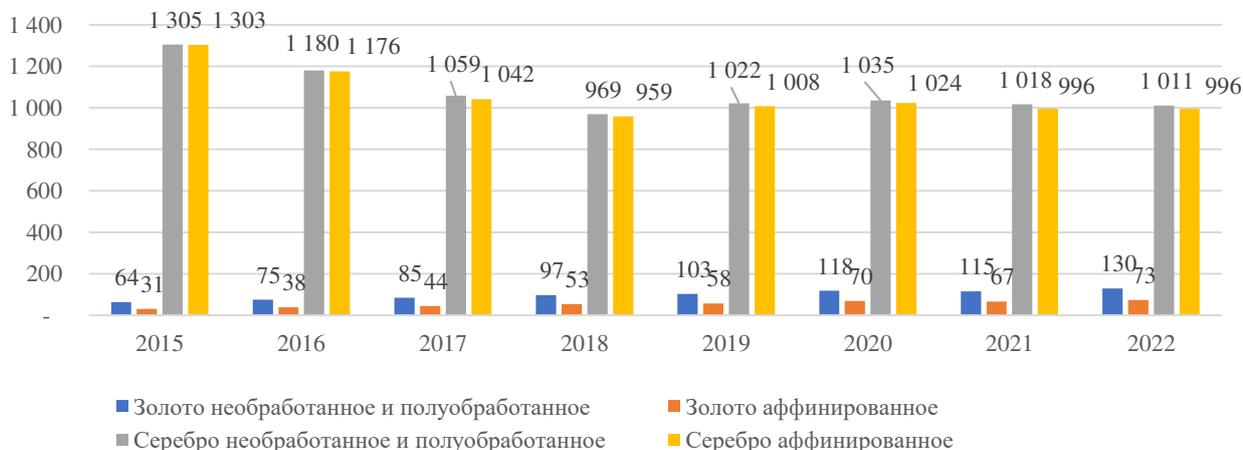
В структуре добычи металлических руд на железную руду пришлось 684,3 млрд тг, на руды цветных металлов — 2,73 трлн тг. В структуре металлургического производства на чёрную металлургию пришлось 3,17 трлн тг, на производство основных благородных и цветных металлов — 5,82 трлн тг, на литьё металлов — 25 млрд тг.

Структура добычи металлических руд за 2015-2022 гг., млрд. тенге



Источник: Бюро Национальной статистики АСПиР РК

Производство драгоценных металлов за 2015-2022 гг., тонн.



Источник: Бюро Национальной статистики АСПиР РК

В натуральном выражении в чёрной металлургии отмечен рост в производстве ферросплавов (на 2,6%, до 2,1 млн тонн), однако выпуск стали сократился на 8%, до 4,1 млн тонн, а чугуна — на 10,3%, до 3,2 млн тонн. В цветной металлургии в небольшом плюсе выпуск алюминия (на 0,2%, до 1,6 млн тонн), в незначительном минусе выпуск меди (на 1,2%, до 453 тыс. тонн). Производство свинца и цинка сократилось до 108,8 тыс. и 266,3 тыс. тонн соответственно. Стабильную динамику роста демонстрирует производство драгоценных металлов, где производство золота выросло на 12,8%, а серебра – на 0,6%.

Производство золотой руды и концентрата в 2015-2022 годах, тыс. тонн.



Источник: Бюро Национальной статистики АСПиР РК

В Казахстане объем необработанного золота в 2022 году составил 129,58 тонны. Крупнейшими производителями золота в Казахстане являются компании «Казцинк», Polymetal и «Алтыналмас». В сумме эти предприятия производят около 40 т аффинированного золота в год, т. е. больше 60% от общего числа драгоценного металла, выпускаемого в стране.

Первое место в рейтинге золотодобывающих компаний Казахстана занимает АО Altyntau Kokshetau (до 2010 года АО «Васильковский ГОК»). «Дочка» металлургической компании «Казцинк» занимается золотодобычей на крупнейшем месторождении драгметалла в стране — уже упомянутом выше Васильковском месторождении. В среднем за год Altyntau Kokshetau приносит стране до 400 тыс. тройских унций золота. Второе место золотодобытчиков занимает компания Polymetal. Холдинг добывает драгоценный металл как в Казахстане, так и в России. В РК Polymetal реализует сразу два проекта: Варваринское в Костанайской области (месторождения Варваринское и Комаровское) и Кызыл в Восточно-Казахстанской области (Бакырчик — второе по числу запасов месторождение в стране). По итогам 2021 года Polymetal переработала на Бакырчике 2,2 млн т золотосодержащей руды, объёмы производства составили 360 тыс. тройских унций золота. Третье место занимает АО «АК Алтыналмас» в казахстанской золотодобывающей промышленности. География деятельности этой компании несколько шире, чем у первых двух предприятий. «Алтыналмас» занимается разработкой 9 месторождений золота в стране. По данным АО «АК Алтыналмас», в среднем компания производит до 370 тыс. тройских унций золота в год. Также один из крупных золотодобывающих компаний Казахстана — RG Gold. Это предприятие разрабатывает золоторудное месторождение Райгородок в Акмолинской области. Всего, по данным компании, на предприятиях RG Gold ежегодно производят более 50 тыс. тройских унций золота в виде сплава Доре.

На долю ТОО «Форпост» приходится около 3-4% от общего объема аффинированного золота, производимого в Казахстане. ТОО «Форпост» производством и добычей редких металлов, в частности золота и серебра на месторождении Ушшоки. Месторождение Ушшоки расположено в 120 км на северо-восток от города Жезказган, в 18 км к северу от

железнодорожной станции Туйемойнак и от асфальтной магистрали Жезказган-Караганда. За 2021 г на месторождении Ушшоки добыто 42 751т товарной руды, содержащей 204,5 кг золота и 792,6 кг серебра. Добытая руда отгружена потребителям.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, и положение эмитента в данной отрасли

Ежегодный опрос London Bullion Market Association (LBMA), в котором приняли участие 30 аналитиков, указал на осторожный оптимизм в отношении цен на эти металлы. Эксперты ожидают, что золото и серебро в среднем будут дороже на 3,3% и 8,8% к концу текущего года по сравнению с 2022 годом.

Средняя цена золота, согласно прогнозам аналитиков, составит 1 859,90 долларов за тройскую унцию, однако прогнозный диапазон остается широким: от 1 594 до 2 025 долларов за унцию. Этот диапазон соответствует прошлогоднему прогнозу, отмечает LBMA. Средняя цена золота в 2022 году составляла 1 800,09 долларов за унцию.

Цены на серебро в нынешнем году, как ожидается, повысятся до 23,65 долларов за унцию с 21,73 за унцию в 2022 году. Нижняя граница прогноза составляет 17,50 долларов за унцию, в верхняя – 27 долларов.

В Казахстане к 2024 году ожидается завершение строительства пяти новых золотоизвлекательных фабрик (ЗИФ), которые будут в совокупности выпускать около 14,8 тонны сплава Доре. Таким образом, после 2022 года совокупное производство драгметаллов может увеличиться на 3,7% по сравнению с 2020 годом (118,1 тонны слитков Доре, из которых получено 69,8 тонны аффинированного золота), до 122,5 тонны, а после 2023 — на 12,5%, до 132,9 тонны.

По данным Министерства индустрии и инфраструктурного развития Казахстана, в 2021 году **Golden Compass Capital** запустил вторую очередь ЗИФ на месторождении Коккия (запасы 6,9 тонны золота) в Жамбылской области. Фабрика практически удвоит производство и будет выпускать 430-570 кг сплава Доре ежегодно. На существующих мощностях в 2020 году компания произвела 539 кг.

Eastern Gold намерена производить 150 кг сплава Доре. Предприятие предполагало завершить строительство ЗИФ на месторождении Родниковое в Восточно-Казахстанской области в 2020 году, однако сроки были сдвинуты на год.

RG Gold (ранее "Райгородок", входит в группу "Верный Капитал" бизнесмена Булата Утемуратова), разрабатывающее месторождения Новоднепровское, Северный и Южный Райгородок, ресурсы которых оцениваются в 170 тонн золота, рассчитывает завершить строительство ГМК в Акмолинской области в четвертом квартале 2022 года. ЗИФ будет перерабатывать 5 млн тонн первичной руды в год. Благодаря ей компания, как минимум, вдвое по сравнению с 2020 годом (1,868 тонны сплава Доре) увеличит производство.

Aina Resources планирует завершить строительство обогатительно-производственного комплекса на базе месторождения Акбеит в Акмолинской области производительностью 322,2 кг сплава Доре в год.

Немецкая инвестиционная группа **Monterra Group AG** планирует ввести в эксплуатацию ГОК для освоения золотоносных месторождений Каратас-Майбулакской площади в Жамбылской области. Инвестор вкладывает 1,6 млрд евро, проектная мощность — до 10 тонн сплава Доре в год.

В настоящее время в Казахстане выдано более 50 контрактов на добычу и разведку золота. Крупнейшими недропользователями по золоту в стране являются "Казцинк" (месторождение Васильковское), Polymetal (Кызыл и Варваринское) и "Алтыналмас" (Акбакай и другие). Вместе

они ежегодно производят около 40 тонн аффинированного золота из 69,8 тонны в 2020 году. Казахстан ожидает к 2024 г рост производства золота на 12,5%.

3.2 Конкуренты эмитента

К конкурентам Эмитента можно отнести организации на территории Республики Казахстан, занимающиеся добычей и переработкой драгоценных металлов. Сырьевая база золотодобывающей промышленности Казахстана, в основном, представлена мелкими и средними по меркам отрасли месторождениями. По данным из открытых источников в общей сложности в Казахстане насчитывается порядка 176 золоторудных месторождений. Крупнейшим в Казахстане золоторудным объектом является месторождение «Васильковское» близ города Кокшетау. Далее по величине запасов идут месторождения «Бакырчик», «Аксу», «Кварцитовые горки», «Бестобе», «Жолымбет».

К основным конкурентам Эмитента можно отнести компании, которые занимаются добычей и переработкой золота: АО «Горно-металлургический концерн «Казахалтын», АО «Казахмыс», АО «Altyntau Kokshetau» (месторождение «Васильковское»), АО «Полиметалл» (месторождение «Бакырчик»). Самыми крупными являются АО «Горно-металлургический концерн «Казахалтын» – одно из старейших предприятий золоторудной отрасли Республики Казахстан и АО «Казахмыс» – вертикально-интегрированный холдинг, ключевые активы которого сосредоточены в горнодобывающей отрасли и цветной металлургии. ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие» является дочерним предприятием компании Полиметалл и оператором золоторудного проекта «Кызыл». Предприятие развивает масштабный золоторудный проект «Кызыл» (включает месторождения Бакырчик и Большевик), который относится к активам мирового уровня. АО «Altyntau Kokshetau» занимается проведением геологоразведочных работ, добычей и переработкой цветных руд, редких и драгоценных металлов, производством концентратов цветных металлов.

3.3 Сведения о поставщиках и потребителях эмитента

Сезонность в деятельности Эмитента отсутствует. Эмитент зависит от поставщиков и потребителей. Эмитент занимается экспортом сырья и материалов в Россию. Эмитент не осуществляет импорт сырья (работ, услуг). Доля экспорта в 2021 году составила 4,4%, а в 2022 году – 23,0%.

У Эмитента присутствуют потребители услуг Эмитента, объем оказываемых услуг которым составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости услуг, оказываемых Эмитентом.

Наименование	Дебиторская задолженность на 31.12.2022, тыс тг.	% от общего объема активов
АО «Варваринское»	103 718	10%

У Эмитента присутствуют поставщики товаров (работ, услуг) Эмитента, объем товарооборота с которыми (оказываемых работ, услуг которым) составляет более 10 (десяти) процентов от общей стоимости потребляемых Эмитентом товаров (работ, услуг).

Наименование	Кредиторская задолженность на 31.12.2022, тыс. тг	% от общего объема обязательств
ТОО «КТN Security»	5 271	13%
ТОО «Казэнергоцентр»	13 083	33%

ИП «Риза»	10 350	25%
ТОО «Дуэт-Астана»	6 639	17%

3.4 Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента

- Стабильный спрос на золото, в особенности в период волатильности на рынках;
- Положительное изменение спроса на драгоценную руду и руды редких металлов;
- Зависимость от государственного регулирования сферы недропользования;
- Зависимость от государственного регулирования в сфере налогообложения;
- Ужесточение конкуренции на рынке золоторудных компаний;
- Погода и стихийные бедствия.

3.5 Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента

Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность

- Эффективность производственного процесса;
- Возможность резкого сокращения транспортных издержек в случае запуска фабрики по переработке руды (флотация и выщелачивание);
- Соблюдение контрагентами Эмитента своих обязательств по потенциальным контрактам.

Капитальные вложения	Источники финан-ия	2022	2021	2020
Приобретение ОС	Собственные средства	48 744	96 506	62 306

3.6 Сведения об участии в судебных процессах/ о применённых мерах воздействия

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента либо взыскания с него денежных и иных обязательств в размере 10 (десять) и более процентов от общего объема активов.

3.7 Основные риски, связанные с деятельностью эмитента

1	Отраслевые риски	<p>К числу наиболее значимых рисков, которые могут негативно повлиять на ситуацию в отрасли, в которой ведёт свою деятельность Эмитент, можно отнести следующие:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Зависимость от государственного регулирования сферы недропользования; • Отсутствие единой базы с качественной геологической информацией; • Зависимость от государственного регулирования сферы налогообложения; • Риск снижения требований для получения лицензий на недропользование.
---	------------------	--

		<p>К числу наиболее значимых внешних факторов, которую могут оказать негативное влияние на отрасль, можно отнести следующие:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Влияние геополитической ситуации, в частности российско-украинского конфликта, на цену золота и на спрос; • Снижение инвестиционной привлекательности отрасли
2	Финансовые риски	К финансовым рискам, которые могут оказать влияние на деятельность Эмитента, можно отнести кредитный риск, валютный риск или риск, связанный с неблагоприятным изменением обменного курса валют, процентный риск или риск, связанный с неблагоприятным изменением процентной ставки, а также рыночный риск или риск, связанный с неблагоприятным изменением рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты.
3	Правовой риск	Правовые риски для Эмитента связаны с возможными изменениями законодательной базы, регулирующей сферу его деятельности.
4	Риск потери деловой репутации	Риск потери деловой репутации отсутствует ввиду того, что Эмитент осуществляет контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, представляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам, проводит ежегодный аудит, осуществляет мониторинг деловой репутации клиентов и контрагентов
5	Стратегический риск	Стратегический риск для Эмитента минимальный, так как деятельность Эмитента носит регулирующий характер. При принятии решений о дальнейшем развитии и, в целом, Стратегии, Эмитентом проводится очень тщательная процедура согласования, прогнозирования и последующего мониторинга.
6	Риски, связанные с деятельностью Эмитента	Эмитент имеет бессрочную лицензию на эксплуатацию горных производств № 0000869 от 22.12.2006, а также на разработку, производство, приобретение, реализацию, хранение взрывчатых и пиротехнических (за исключением гражданских) веществ и изделий с их применением № 17021908 от 28.12.2017 года.
7	Страновой риск	Страновой риск оценивается как низкий, так как контрагенту из России Эмитент сбывает товар в виде концентрата, объёмом 1 вагон в месяц. В случае попадания данного контрагента в санкционный список Эмитент может сбывать свою продукцию в виде руды, а не концентрата, казахстанским предприятиям. Кроме того, учитывая небольшой объём поставок, Эмитент регулярно проводит мониторинг данного контрагента путём проверки санкционных списков.
8	Операционный риск	Операционные риски Эмитента в результате ошибок, допущенных в ходе осуществления внутренних процессов работниками

		Эмитента минимальны, так как сотрудники, работающие на руднике, имеют значительный опыт работы. Риски убытков из-за информационных систем и технологий не представляют большой угрозы для Эмитента.
9	Экологические риски	Деятельность горнодобывающего предприятия неизбежно оказывает негативное воздействие на окружающую среду. В связи с этим недропользователи обязаны создавать ликвидационные фонды – ограниченные в использовании долгосрочные депозиты, аккумулирующие средства на финансирование ликвидации последствий недропользования. Информация о ликвидационном фонде Эмитента указана в Разделе данного меморандума

1) отраслевые риски - описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках).

Внутренний рынок

К числу наиболее значимых рисков, которые могут негативно повлиять на ситуацию в отрасли, в которой ведёт свою деятельность Эмитент, можно отнести следующие:

- Зависимость от государственного регулирования сферы недропользования;
- Отсутствие единой базы с качественной геологической информацией;
- Зависимость от государственного регулирования сферы налогообложения;

Горно-металлургическая отрасль – это одна из наиболее конкурентоспособных отраслей экономики Республики Казахстан, которая имеет большой потенциал для дальнейшего развития. Сырьевая база золотодобывающей промышленности Казахстана, в основном, представлена мелкими и средними, по меркам отрасли, месторождениями. По данным из открытых источников в общей сложности в Казахстане насчитывается порядка 300 месторождений золота, которые имеются во всех областях страны.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан в области недропользования, за получением лицензий и прав на недропользование, оформлением и согласованием (экспертизой) документаций, оформлением земельных участков и по другим вопросам, касающимся проведения разведки и добычи полезных ископаемых, компании, работающие в отрасли, обращаются в Министерство индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан и другие государственные органы, включая местные исполнительные органы. Ужесточение правил ведения деятельности в отрасли, которая требует больших капитальных затрат, может привести к банкротству мелких компаний, в частности, золоторудных компаний. Ослабление правил, к примеру, в части получения лицензий на разработку месторождений, наоборот, может привести к появлению новых игроков и повышению конкуренции в отрасли.

Государственное регулирование может также коснуться вопроса регулирования размера ликвидационного фонда. Согласно правилам ликвидации и консервации объектов недропользования, утвержденным совместным приказом Министра по инвестициям и развитию и Министра энергетики РК от 27 февраля 2015 года, финансирование работ, связанных с ликвидацией и консервацией объекта, осуществляется за счет средств данного фонда. Если фактические затраты на ликвидацию последствий разведки превысят размер ликвидационного

фонда, то недропользователь обязан осуществлять дополнительное финансирование ликвидации за свой счет.

Также к вопросам государственного регулирования отрасли можно отнести вопросы налогообложения. Увеличение ставок налога на добычу полезных ископаемых по твердым полезным ископаемым в своем нынешнем виде, где объектом обложения являются запасы полезных ископаемых, может снижать инвестиционную привлекательность геологоразведочных проектов, поскольку повышает предполагаемый риск возникновения налоговых обязательств в отношении нерентабельных запасов.

Ещё одним внутренним отраслевым риском является ограниченный доступ к качественной геологической информации. Несмотря на то, что крупные и средние месторождения Казахстана в настоящее время большей частью уже распределены, в стране имеется значительное количество небольших месторождений, которые требуют доразведки. Ограниченный доступ к качественной базе геологической информации замедляет процесс разработки этих месторождений и/или значительно повышает его стоимость.

Все вышеперечисленные риски, в случае их реализации, могут негативно сказаться на операционной деятельности Эмитента, снизив его чистую прибыль. Снижение прибыли, в свою очередь, может оказать негативное влияние на способность Эмитента отвечать по своим обязательствам.

Внешний рынок

К числу наиболее значимых внешних факторов, которые могут оказать негативное влияние на отрасль, можно отнести следующие:

- Влияние геополитической ситуации, в частности российско-украинского конфликта, на цену золота и на спрос;
- Риск применения вторичных санкций со стороны США и ЕС;
- Снижение инвестиционной привлекательности отрасли

Геополитическая ситуация отражается на добыче золота. Санкции по отношению к России оказывали существенное влияние на продажу, закупку и логистику драгоценного металла в 2022 году. К примеру, в первой половине 2022 года на месторождении Кызыл, которое находится в области Абай, квартальное производство золота в концентрате сократилось на 30%, однако на Варваринском хабе добыча золота практически не изменилась. Уровень извлечения, наоборот, вырос, что произошло за счёт внедрения в процесс новых технологий. К слову, в пилотном режиме там запустили систему транспортировки руды, которая позволяет снизить выбросы парниковых газов и затраты на транспортировку.

С одной стороны, политическая напряженность между Россией и западными странами лишь повышает стоимость золота. С другой – повышается риск попадания под санкции со стороны США и ЕС российских компаний, которые являются или потенциально могут являться покупателями Эмитента. Также повышается риск применения вторичных санкций к казахстанским компаниям из отрасли, которые продают руду и золотой концентрат компаниям, попавшим в санкционный список.

По итогам 2022 года доля экспорта Эмитента в Россию составила 23%, поэтому в случае применения санкций к контрагентам Эмитента, доходы Эмитента могут снизиться. Однако, по мнению Эмитента, этот риск минимален и легко управляем: в случае, если контрагент из России, который приобретает продукцию Эмитента в виде концентрата, окажется в санкционных списках, то Эмитент может либо найти другого покупателя концентрата, либо продавать руду в переработанном виде казахстанским покупателям. В связи с этим, риск снижения доходов

Эмитента в связи с попаданием российского контрагента Эмитента в санкционный список, не окажет существенного влияния на способность Эмитента отвечать по своим долговым обязательствам. Тем не менее, Эмитент раз в квартал проверяет санкционные списки на предмет выявления своих контрагентов в их числе.

Ещё одним внешним риском является отток иностранных инвестиций и технологий. Для развития такой капиталоемкой отрасли как недропользование, необходимо создание благоприятного инвестиционного климата, который обеспечит приток иностранных инвестиций и технологий. В свете поручения Президента Республики Казахстан необходимо разработать новую концепцию инвестиционной политики, в том числе с учётом усиления требований ESG. Промедление в этом вопросе может негативно сказаться на инвестиционном климате Казахстана, что может отрицательно сказаться на деятельности Эмитента, в частности.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Эффективность деятельности Эмитента в незначительной степени зависит от динамики цен на закупаемые транспортные средства и материальные изделия (взрывчатые материалы, шары мелющие и т.д.), как на внутреннем, так и на внешнем рынках. Динамика цен реализации повторяет движение цен на металлические изделия и цен транспортных средств на внутреннем и внешних рынках. В связи с этим, риски, связанные с возможным изменением цен на сырье и транспортные расходы, не окажут существенного влияния на способность Эмитента отвечать по своим долговым обязательствам.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам;

Продукцией Эмитента является золотая руда и концентрат золота. Цена реализации готовой продукции Эмитента определяется и оплачивается по официальной котировке LBMA (Лондонской ассоциации рынка драгоценных металлов) на золото как на внешнем, так и на внутреннем рынке. LBMA Gold Price это ключевой индикатор для определения цены на золото, широко используемый производителями, покупателями, инвесторами и центральными банками по всему миру. Цены устанавливаются в долларах за тройскую унцию в 15:00 по Лондонскому времени.

Причиной колебания котировок стоимости драгоценных металлов и золота, в частности, становятся любые важные экономические, политические и социальные события, которые происходят в мире. Но даже с учетом периодических глобальных финансовых потрясений стоимость золота показывает стабильный рост в долгосрочной перспективе по отношению к показателям прошлых периодов. Колебания мировой цены на золото могут оказать влияние на финансовые результаты Эмитента. Однако, с учётом того факта, что цена на золото имеет стабильную тенденцию роста начиная с 2015 года, изменение цены не должно оказать существенного влияния на деятельность Эмитента.

2) финансовые риски - описывается подверженность финансового состояния эмитента рискам, связанным с неблагоприятным изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, а также рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

К финансовым рискам, которые могут оказать влияние на деятельность Эмитента, можно отнести кредитный риск, валютный риск или риск, связанный с неблагоприятным изменением обменного курса валют, процентный риск или риск, связанный с неблагоприятным изменением процентной ставки, а также рыночный риск или риск, связанный с неблагоприятным изменением рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

Кредитный риск в основном возникает по денежным средствам, а также в отношении непогашенной дебиторской задолженности. Балансовая стоимость денежных средств и дебиторской задолженности, за вычетом резервов под снижение стоимости, представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску. Дебиторская задолженность Эмитента, имеющаяся по состоянию на 31 декабря 2022 года от АО «Варваринское» и ООО «Медногорский медно-серный комбинат» должна быть погашена в первом квартале 2023 года. На момент подготовки данного меморандума дебиторская задолженность, имевшаяся на 31 декабря 2022 года, погашена. Однако, следует отметить, что в связи с еженедельными отправками вагонов с продукцией Эмитента покупателям, возникает новая дебиторская задолженность, которая погашается в течение квартала, следующего за тем, в котором данная дебиторская задолженность возникла.

Эмитент не имеет политики присвоения внутренних рейтингов и установления кредитных лимитов контрагентам. В отношении банков и финансовых учреждений Руководство придерживается политики сотрудничества с учреждениями с высокими рейтингами.

Валютный риск определяется как риск возможного изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменениями обменных курсов валют. В отчетном периоде Эмитент не было подвержено валютному риску, так как не имело активов и/или обязательств в иностранной валюте.

Риск ликвидности — это риск того, что Эмитент не сможет погасить свои обязательства при наступлении фактического срока их оплаты. Позиция ликвидности Эмитент тщательно контролируется и управляется. Эмитент использует процесс детального бюджетирования и прогнозирования денежных средств для обеспечения наличия адекватных денежных средств для выполнения всех обязательств по оплате.

Рыночный риск или риск, связанный с неблагоприятным изменением рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты определен как низкий, учитывая то, что Эмитент не привлекает и не выпускает инструменты с плавающей процентной ставкой.

Отдельно описываются риски, связанные с возникновением у эмитента убытков вследствие неспособности эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме, возникающий в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств эмитента (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами эмитента) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения эмитентом своих финансовых обязательств.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности;

Деятельность Эмитента подвержена рискам, связанным с возникновением у Эмитента убытков вследствие неспособности Эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме, возникающих в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств эмитента (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами эмитента) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения

эмитентом своих финансовых обязательств. Однако, Эмитент соблюдает все внутренние регламенты, направленные на максимальное снижение данных рисков. Эмитент прилагает все усилия для осуществления эффективного управления активами и обязательствами. Финансовым рискам наиболее подвержены обязательства Эмитента. Тем не менее, левередж Эмитента остаётся на низком уровне, 0,75 по состоянию на 31 декабря 2022 года, и вероятность возникновения финансовых рисков оценивается как незначительная.

3) правовой риск - описывается риск, возникновения у эмитента убытков вследствие:

- 1. изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан;**
- 2. требований по лицензированию основной деятельности эмитента;**
- 3. несоблюдения эмитентом требований гражданского законодательства Республики Казахстан и условий заключенных договоров;**
- 4. допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (получение неправильных юридических консультаций или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);**

Несмотря на то, что в последние годы произошло общее улучшение экономических условий в Республике Казахстан, страна продолжает проявлять некоторые характеристики переходной экономики. Это включает, не ограничиваясь, валютный контроль, ограничения по конвертируемости и продолжающиеся попытки государства осуществить структурные реформы. В результате законы и положения, влияющие на деятельность Эмитента, продолжают меняться.

Изменение валютного законодательства не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента, так как цена на основной товар Эмитента складывается на биржах и выражена в долларах США. Изменение таможенного законодательства может оказать влияние, только если затронет вопросы перевозки руды на железнодорожном транспорте. Эмитент расценивает вероятность реализации такого риска как низкую. Изменение налогового законодательства, в частности увеличение ставки налога на добычу полезных ископаемых, может оказать негативное влияние на деятельность Эмитента.

Эмитент обладает бессрочными лицензиями на эксплуатацию горных производств и на применение взрывчатых веществ в своей деятельности, поэтому требования по получению лицензии уже соблюдены Эмитентом. Риск дальнейшего ужесточения требований по лицензированию не должен повлечь за собой возникновение убытков у Эмитента.

Возникновение убытков в связи с несоблюдением требований гражданского законодательства и условий заключённых договоров, а также из-за правовых ошибок при осуществлении деятельности, расцениваются Эмитентом как минимальные. Эмитент ведёт деятельность по добыче золотой руды более 15 (пятнадцати) лет, поэтому риск возникновения убытков, вследствие правовых ошибок при заключении контрактов на реализацию руды, минимален.

4) риск потери деловой репутации (репутационный риск) - описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом;

Риск, связанный с деловой репутацией, а именно связанный с негативным представлением о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента и качестве услуг - минимален, так как Эмитент проводит аудит и контроль за предоставленной информацией, а также другой

аналогичной публикуемой информацией в органы регулирования и надзора, а также контрагентам. В рамках контроля и предоставления информации Эмитент осуществляет внутренний ежегодный аудит, а также проводит постоянный мониторинг за деловой репутацией своих контрагентов.

5) стратегический риск - описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента;

Эмитент имеет достаточный опыт для удержания риска на минимальном уровне, деятельность Эмитента четко регулируется внутренним регламентом и правилами, в соответствии с ней стратегия о дальнейшем развитии проходит тщательную процедуры оценки и согласования на всех ключевых уровнях. Корректировка стратегии, проводится с помощью мониторинга ситуации и прогнозированием возможных событий.

б) риски, связанные с деятельностью эмитента - описываются риски, свойственные исключительно к деятельности эмитента или связанные с основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних организации эмитента;

возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 (десять) процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента;

Эмитент имеет бессрочные лицензии на эксплуатацию горных производств № 0000869 от 22.12.2006, а также на разработку, производство, приобретение, реализацию, хранение взрывчатых и пиротехнических (за исключением гражданских) веществ и изделий с их применением № 17021908 от 28.12.2017 года.

Основная деятельность Эмитента – это недропользование. Разработка месторождения «Ушшоқы» ведётся с 1976 года. В 2001 году запасы месторождения, подсчитанные по результатам разведки и эксплуатации за период 1976-1998 гг., утверждены ГКЗ РК (протокол № 92-01-КУ от 13 апреля 2001г.). По состоянию на 01.01.2021 г. на балансе числятся запасы в количестве, достаточном для дальнейшей разведки и эксплуатации месторождения ближайшие 15 (пятнадцать) лет, поэтому риски, связанные с ограничениями использования природных ресурсов пока малы. По состоянию на 31 декабря Эмитент не предоставлял обеспечение по долгам третьих лиц и не имеет дочерних организаций.

Эмитент имеет потребителя в России (далее – Потребитель), на оборот с которым приходится не менее 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента. В связи с этим, существует риск потери потребителя, в случае попадания Потребителя под санкции. Тем не менее, эти риски минимальны.

7) страновой риск - описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей законодательства страны его резидентства (независимо от финансового положения самого контрагента);

Страновой риск оценивается как умеренный. У Эмитента есть потребитель продукции из России, на долю которого пришлось 23% выручки от реализации по состоянию на 31 декабря 2022 года. В связи с этим, имеется умеренный риск возникновения у Эмитента убытков в результате неисполнения Покупателем обязательств из-за того, что валюта денежного обязательства (доллар США) может быть недоступна Покупателю из-за санкций. По мнению Эмитента, данный риск минимален, так как цена на золото устанавливается на мировых рынках, а долю российского Покупателя можно продавать в виде переработанной руды местным покупателям.

8) операционный риск - описывается риск возникновения расходов (убытков) в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников эмитента, ненадлежащего функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий;

Операционные риски Эмитента в результате ошибок, допущенных в ходе осуществления внутренних процессов работниками Эмитента минимальны, так как сотрудники, работающие на руднике, имеют значительный опыт работы. Риски убытков из-за информационных систем и технологий не представляют большой угрозы для Эмитента.

9) экологические риски - описываются риски, связанные с климатическими и экологическими факторами, способными оказать влияние на деятельность эмитента.

Деятельность горнодобывающего предприятия неизбежно оказывает негативное воздействие на окружающую среду, в частности:

1. При совершении взрывных работ горной массы, работе автотранспорта и другой техники, неизбежно происходит загрязнение воздуха.

2. При таких процессах, как откачка воды из карьера и сброс в озеро, дренаж воды из хвостохранилища и попадания в реку, ливневые стоки с промышленных площадок в озеро, происходит загрязнение водных объектов.

Эмитент ответственно подходит к своей деятельности и старается минимизировать негативное влияние своей деятельности на окружающую среду.

Влияние изменений климатических и экологических факторов оценивается Эмитентом как умеренное.

4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

4.1 Сведения о финансовых услугах

Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги, включая их полные наименования, юридические и фактические адреса, сведения о первых руководителях, информацию о видах услуг, оказываемых Эмитенту, а также информацию о крупных сделках, совершенных Эмитентом с данными организациями

Финансовым консультантом Эмитента по выпуску Облигаций является Акционерное общество «First Heartland Jusan Invest» (АО «Jusan Invest»). АО «Jusan Invest» имеет лицензию №0001201383 от 24 октября 2014г., выданную Национальным Банком Республики Казахстан на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя. Первый руководитель: Председатель Правления - Нурдаулет Айдосов.

Юридический и фактический адрес финансового консультанта: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Сыганак, 70, тел: +7 7172 644 000

4.2 Сведения об аудиторских организациях

Полное официальное наименование аудиторской организации	Место нахождения	ФИО аудитора	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
Товарищество с ограниченной ответственностью «МинТакс Аудит» Руководитель: Кинчинбаева Роза Сабитовна	Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, город Алматы, 050010, ул. Кармысова 62«б» m.amaldykova@mintax.kz, +7 (701) 722 1188 tatyana@mintax.kz, +7 (701) 363 9385.	Амалдыкова Мадина Сулейменовна, Квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000607 от 25 июня 2018 года. Сабикенова Татьяна Владимировна, Квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000017 от 11 февраля 2010 года.	ТОО «МинТакс Аудит» является членом Профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов».
Товарищество с ограниченной ответственностью "Э.С.Т. аудит" Руководитель: Джакыпова Талайгуль Эсеновна	Юридический адрес: Республика Казахстан, г.Алматы, Сатпаева, 80 Фактический адрес: Республика Казахстан, г.Алматы, Алмалинский район, ул. Байтурсынова, 85 info@est-audit.kz +7 (727) 224 25 97	Талайгуль Джакыпова, Квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000028 от 28 августа 2010 года.	ТОО «Э.С.Т аудит» является членом Профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов». Свидетельство о признании юридического лица членом Коллегии аудиторов – регистрационный номер Ю-53 от 1 марта 2011 года.

5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

5.1.1 Сводные формы по отчёту о финансовом положении, отчёту о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчёту об изменениях в собственном капитале и отчёту о движении денег

Компания предоставила 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 аудиторским отчетом за 2022 год.

тыс. тенге		
Отчет о прибылях и убытках	2022	2021*
Доход от реализации продукции и оказании услуг	2 828 291	2 706 709
Себестоимость реализации	(1 826 233)	(1 637 264)
Валовая прибыль	1 002 058	1 069 445
Расходы по реализации	(398 861)	(515 315)
Административные расходы	(205 741)	(152 065)
Доходы по финансированию	1 960	297
Расходы по финансированию	(3 956)	(3 642)
Прочие доходы	9 015	2 194
Прочие расходы	(10 877)	(6 669)
Прибыль до налогообложения	393 598	394 245
Расходы по подоходному налогу	(82 143)	(71 319)
Чистая прибыль после вычета налогов	311 455	322 926
Прочий совокупный доход	-	-
Итого совокупный доход за отчетный период	311 455	322 926

* Сравнительные данные из финансовой отчетности Эмитента за 2022 год, подтвержденной аудиторским отчетом.

тыс. тенге		
Отчет о финансовом положении	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.*
Активы		
Внеоборотные активы		
Денежные средства, ограниченные в использовании	88 032	73 766
Основные средства	247 220	237 920
Нематериальные активы	17	60
Отложенные налоговые активы	14 580	22 845
Актив по ликвидационному фонду	27 250	34 802
	377 099	369 393
Оборотные активы		
Денежные средства	17 287	1 495
Краткосрочная дебиторская задолженность	198 051	184 867
Товарно-материальные запасы	366 050	285 006

Авансы по КПП	11 641	3 528
Прочие активы	21 883	45 820
	614 912	520 716
Итого активы	992 011	890 109
Капитал и обязательства		
Капитал		
Уставный капитал	67 166	67 166
Нераспределённая прибыль	464 941	492 433
	532 107	559 599
Долгосрочные обязательства		
Прочие долгосрочные обязательства	49 952	45 996
	49 952	45 996
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные финансовые обязательства	205 000	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	38 932	81 727
Вознаграждение работникам	43 156	40 047
Оценочные обязательства	62 904	54 211
Прочие краткосрочные обязательства	59 960	108 529
	409 952	284 514
Итого капитал и обязательства	992 011	890 109

* Сравнительные данные из финансовой отчетности Эмитента за 2022 год, подтвержденной аудиторским отчетом.

	<i>тыс. тенге</i>	
Отчет о движении денежных средств	2022	2021*
Изменение денег от операционной деятельности	83 876	373 156
Поступило:	2 983 888	3 254 025
Реализация услуг	2 982 222	3 253 773
Авансы полученные	-	-
Полученное вознаграждение	1 666	252
Прочие поступления	15 557	-
Выплаты:	(2 900 012)	(2 880 869)
Выплаты поставщикам	(1 509 362)	(1 522 417)
Авансы выданные	-	-
Выплаты по заработной плате	(592 840)	(591 628)
Выплаты по КПП	(81 696)	(57 625)
Другие платежи и отчисления в бюджет	(694 674)	(697 496)
Прочие выплаты	(21 440)	(11 703)
Изменение денег от инвестиционной деятельности	(233 270)	(216 041)
Поступило:	872 202	833 865
Погашенные займы	871 390	833 865
Реализация основных средств	812	-

Изъятие денежных средств	-	-
Выплаты:	(1 105 472)	(1 049 906)
Приобретение основных средств	(57 722)	(96 506)
Приобретение нематериальных активов	-	-
Выданы займы	(1 052 750)	(943 400)
Прочие выплаты	-	(10 000)
Изменение денег от финансовой деятельности	164 500	(174 000)
Поступило:	446 900	411 106
Полученные займы	446 900	411 106
Прочие поступления	-	-
Выплаты:	(282 400)	(585 106)
Дивиденды	(55 600)	(95 000)
Погашенные займы	(226 800)	(490 106)
Влияние изменения курсов валют и обесценения	686	(117)
Чистое изменение денег за отчетный период	15 792	(17 002)
Денежные средства на начало периода	1 495	18 497
Денежные средства на конец периода	17 287	1 495

* Сравнительные данные из финансовой отчетности Эмитента за 2022 год, подтвержденной аудиторским отчетом.

	<i>тыс. тенге</i>		
Отчет об изменениях в собственном капитале	Уставный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого
Сальдо на 01.01.2021 г.	67 166	269 507	336 673
Прибыль за год	-	322 926	322 926
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	322 926	322 926
Дивиденды	-	(100 000)	(100 000)
Сальдо на 31.12.2021	67 166	492 433	559 599
Сальдо на 01.01.2022	67 166	492 433	559 599
Прибыль за год	-	311 455	311 455
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	311 455	311 455
Дивиденды	-	(338 947)	(338 947)
На 31 декабря 2022 года	67 166	464 941	532 107

6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЭМИТЕНТА

6.1 АКТИВЫ

6.1.1 Основные средства

Основные средства по состоянию на 31.12.2022 года составили 247 220 тыс. тенге и составляют 25% от общей доли активов.

Основные средства, включающие в себя машины и оборудование, транспортные средства и прочие не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании.

	<i>тыс. тенге</i>					
Наименование	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость на 01.01.2021	63 874	181 019	97 511	21 640	-	364 044
Приобретено	-	73 586	25 463	2 072	11 917	113 038
Перевод из незавершенного строительства	11 917	-	-	-	(11 917)	-
Модернизация	-	2 852	446	-	-	3 298
Выбыло	-	-	-	(13)	-	(13)
Первоначальная стоимость на 31.12.2021	75 791	257 457	123 420	23 699	-	480 367
Накопленная амортизация на 01.01.2021	(48 109)	(85 927)	(41 381)	(10 410)	-	(185 827)
Амортизация за год	(4 466)	(34 200)	(14 801)	(3 157)	-	(56 624)
Выбыло	-	-	-	4	-	4
Накопленная амортизация на 31.12.2021	(52 575)	(120 127)	(56 182)	(13 563)	-	(242 447)
Балансовая стоимость на 01.01.2021	15 765	95 092	56 130	11 230	-	178 217
Балансовая стоимость на 31.12.2021	23 216	137 330	67 238	10 136	-	237 920
Первоначальная стоимость на 01.01.2022	75 791	257 457	123 420	23 699	-	480 367
Приобретено	-	5 052	41 292	2 370	-	48 714
Модернизация	-	22 509	3 035	-	-	25 544
Выбыло	-	-	-	(3 363)	-	(3 363)
Первоначальная стоимость на 31.12.2022	75 791	285 018	167 747	22 706	-	551 262
Накопленная амортизация на 01.01.2022	(52 575)	(120 127)	(56 182)	(13 563)	-	(242 447)
Амортизация за год	(4 531)	(38 080)	(17 874)	(2 999)	-	(63 484)

Выбыло	-	-	-	1 889	-	1 889
Накопленная амортизация на 31.12.2022	(57 106)	(158 207)	(74 056)	(14 673)	-	(304 042)
Балансовая стоимость на 01.01.2022	23 216	137 330	67 238	10 136	-	237 920
Балансовая стоимость на 31.12.2022	18 685	126 811	93 691	8 033	-	247 220

Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 31.12.2022 года у Эмитента отсутствуют объекты незавершенного капитального строительства.

6.1.2 Нематериальные активы

Нематериальные активы на 31 декабря 2022 года включали программное обеспечение и лицензии, балансовая стоимость активов за вычетом накопленного износа 17 тыс. тенге (на 31 декабря 2021 года: 60 тыс. тенге).

Износ на 31 декабря 2022 года составил 267 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 257 тыс. тенге).

6.1.3 Финансовые активы

Финансовые активы отсутствуют.

6.1.4 Займы выданные/ финансовая помощь

Наименование	тыс. тенге 31 декабря 2022 года
Выданная финансовая помощь	-

Займы, выданные по состоянию на 31.12.2022:

Название заемщика	Сумма	Срок погашения
Тасбулатов Е. Т.	11 000	02.12.2023 (Погашен 13.01.2023)
Бектазин Д.А	650	12.07.2023 (Погашен 14.02.2023)

6.1.5 Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31.12.2022 года торговая дебиторская задолженность составила 198 051 тыс. тенге. Компания осуществляет оценку возможного обесценения дебиторской задолженности на отчетную дату. Компания не начисляла резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности заказчиков, так как срок выплаты суммы по реализации данной продукции не превышает 30 дней. У Компании отсутствует просроченная дебиторская задолженность.

Дебиторская задолженность на 31.12.2022 составляет 20% всех активов Компании.

Наименование	тыс. тенге 31.12.2022
Торговая дебиторская задолженность, в том числе:	186 401
в валюте (USD)	82 664
Дебиторская задолженность по финансовой помощи	11 650
Дебиторская задолженность работников	44
Резерв по дебиторской задолженности работников	(44)
Всего	198 051

Торговая дебиторская задолженность формируется вследствие того, что вагоны с рудой или золотым концентратом направляются покупателям еженедельно. Основными торговыми дебиторами Эмитента являются АО «Варваринское» и ООО «Медногорский медно-серный комбинат», с дебиторской задолженностью на 31 декабря 2022 года на сумму 104 млн тенге и 82 млн тенге, соответственно. Данные компании не являются аффилированными лицами Эмитента.

6.1.6 Деньги и их эквиваленты, вклады размещённые

На 31 декабря 2022 года, денежные средства и их эквиваленты включали:

Наименование	тыс. тенге 31.12.2022
Денежные средства на банковских счетах	16 518
Денежные средства в кассе	826
Ожидаемый кредитный убыток	(57)
Всего	17 287

Денежные средства эмитента размещены в тенге на текущих счетах в АО «Forte Bank». По текущим счетам вознаграждение не начисляется.

Ликвидационный фонд, представленный в виде ограниченного в использовании долгосрочного депозита, аккумулирует средства на финансирование ликвидации последствий недропользования. Ликвидационный фонд размещён в долларах США в АО «Банк RBK». Ставка вознаграждения на 31.12.2022 года составляет 1,5% годовых (на 31.12.2021 года: 1,5% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2022 года денежные вклады в ликвидационный фонд произведены в размере:

Наименование	тыс. тенге 31.12.2022
Депозит на 01 января	73 766
Денежные взносы на депозитный счет	15 500
Минус: резерв на ожидаемые кредитные убытки	(1 234)
Депозит на 31 декабря	88 032

6.1.7 Прочие активы

Наименование	тыс. тенге 31.12.2022
Авансы поставщикам	24 663
Минус: резерв под обесценение авансов выданных	(8 932)
	15 731
Расходы будущих периодов	3 009

Авансы по НДС	2 573
Авансы по прочим налогам	569
Всего	21 883

6.1.8 Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо

6.2 ПАССИВЫ

6.2.1 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. размер объявленного и оплаченного уставного капитала Компании составляет 67 166 тыс. тенге.

<i>тыс. тенге</i>	
Наименование	31.12.2022
Уставный капитал	67 166
Всего	67 166

6.2.2 Резервный капитал/ прочие виды капитала

У Эмитента нет резервного капитала.

6.2.3 Займы полученные/ полученная финансовая помощь

За 12 месяцев 2022 и 2021 года, займы включали:

<i>тыс. тенге</i>	
Наименование	31.12.2022
Займы от связанных сторон	165 000
Займы	40 000
Всего	205 000

Обязательства по полученным займам на 31.12.2022 составляют 45% всех обязательств Компании. Финансовые обязательства представлены по номинальной стоимости, так как срок погашения займов не превышает одного года после отчетной даты. В течении отчетного периода были следующие операции:

31 декабря 2022 года	
Финансовые обязательства	
На 01 января	-
Получены займы	446 900
Погашены займы	(241 900)
На 31 декабря	205 000

31 декабря 2022 года	
Наименование	
Полученная финансовая помощь	165 000
Итого:	165 000

Займы полученные:

	<i>тыс. тенге</i>	
Название заимодателя	Сумма	Срок погашения
Амантаева Г.Б.	20 000	28.11.2023
Караулова С. К	20 000	28.11.2023
Садвакасов Ч.М	165 000	21.11.2023

6.2.4 Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2022 года не было выпущенных долговых ценных бумаг.

6.2.5 Кредиторская задолженность

На 31 декабря 2021 и 2022 гг. кредиторская задолженность включала:

	<i>тыс. тенге</i>
Наименование	31.12.2022
Задолженность перед поставщиками	38 932
Всего	38 932

Кредиторская задолженность образована перед ТОО «Дуэт Астана» в размере 16 639 тыс. тенге, ТОО «КазЭнергоЦентр» 13 082 тыс. тенге, ТОО «КТN Security» в размере 5 270 тыс. тенге и ИП «Риза» в размере 10 000 тыс. тенге. Данные компании не являются аффилированными юридическими лицами Эмитента.

Краткосрочная кредиторская задолженность на 31.12.2022 составляет 8% всех обязательств Компании. Просроченная кредиторская задолженность отсутствует, и вся кредиторская задолженность выражена в тенге.

6.2.6 Прочие обязательства

На 31 декабря 2021 и 2022 гг. прочие обязательства включали:

	<i>тыс. тенге</i>
Наименование	31.12.2022
Налог на добычу полезных ископаемых	29 537
Налог на добавленную стоимость	7 895
Пенсионные отчисления	7 677
Индивидуальный подоходный налог	6 127
Социальные отчисления	4 807
Социальный налог	3 551
Налог на транспорт	17
Налог на имущество	-
Прочие налоги	349
Итого прочие краткосрочные обязательства	59 960

Прочие обязательства на 31.12.2022 составляет 13% всех обязательств Компании.

6.2.7 Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо

6.3 ДОХОДЫ/ РАСХОДЫ

6.3.1 Доход реализации продукции и оказании услуг

Основной статьёй дохода Эмитента является доход от реализации готовой продукции:

Наименование	тыс. тенге			
	2022 год	Доля, %	2021 год	Доля, %
Доход от реализации готовой продукции	2 828 291	100,0	2 703 271	99,87
Прочий доход	-		3 438	0,13
Всего	2 828 291	100,0	2 706 709	100

Основным источником дохода Эмитента является реализация руды и концентрата. Основными потребителями готовой продукции являются АО «Варваринское» (Костанай) и ООО «Медногорский медно-серный комбинат» (Россия).

Основной статьёй, оказавшей существенное влияние на доходы, является реализация готовой продукции (руда золотосодержащая – один вид продукта), которая по итогам 2022 года составила 2 828 291 тыс. тенге или 100% от всех доходов Эмитента.

6.3.2 Прочие доходы/расходы, не указанные выше

Прочие расходы	тыс. тенге	
	2022 год	2021 год
Расходы от обесценения нефинансовых активов	4 786	2 953
Расходы от обесценение финансовых активов	1 291	121
Списание задолженности по выданным авансом	-	3 585
Расходы по обесценению дебиторской задолженности	4 682	-
Убытки от выбытия активов	118	10
Всего	10 877	6 669

Прочие доходы	тыс. тенге	
	2022 год	2021 год
Курсовая разница(нетто)	8 661	1 511
Безвозмездно полученные активы	-	683
Прочие доходы	354	-
Всего	9 015	2 194

6.3.3 Себестоимость оказанных услуг, выполненных работ

Наименование	тыс. тенге			
	2022 год	Доля, %	2021 год	Доля, %
Расходы по оплате труда	596 104	32,6	551 817	33,7
Работы и услуги	467 617	25,6	477 195	29,1
Сырье и материалы	322 783	17,7	305 168	18,6
Налог на добычу полезных ископаемых	241 173	13,2	265 406	16,2
Расходы по резерву на выплату отпускных	89 832	4,9	81 453	5,0
Налоги и отчисления с фонда оплаты труда	83 384	4,6	69 452	4,2
Амортизация активов	59 526	3,3	53 048	3,2
Амортизация актива по ликвидационному фонду	7 552	0,4	7 552	0,5
Другие налоги	2 215	0,1	2 307	0,1
Прочее	146	0,0	-	0,0

	1 870 332	102,4	1 813 398	110,8
Изменения в готовой продукции и незавершенном производстве	-44 072	-2,4	- 176 134	-10,8
Реализация сырья и материалов	-27	0,0	-	0,0
Всего	1 826 233	100,0	1 637 264	100,0

6.3.4 Операционные расходы

	<i>тыс. тенге</i>	
	2022 год	2021 год
Расходы по реализации		
Аренда активов	177 941	287 839
Экспедиторские услуги	217 362	224 163
Амортизация активов	3 363	2 877
Расходы на ремонт активов	-	45
Прочие	195	391
Всего	398 861	515 315

	<i>тыс. тенге</i>	
	2022 год	2021 год
Административные расходы		
Заработная плата	58 452	63 109
НИОКР	29 963	-
Расходы по краткосрочной аренде активов	14 336	21 043
Расходы на обучения	17 336	7 356
Спонсорская помощь	11 000	8 000
Расходы на страхование	17 385	8 596
Налоги и отчисления	8 745	8 919
Расходы по созданию оценочного резерва по отпускам	12 173	6 616
Отчисление средств на социально-экономическое развитие	7 658	7 293
Материалы	3 873	4 185
Расходы на командировки	4 558	6 401
Услуги связи	1 921	2 011
Расходы на аудит	11 500	2 467
Амортизация активов	631	725
Членские взносы	475	452
Штрафы по хоздоговорам	94	78
Расходы на лабораторные исследования	-	-
Прочие расходы	5 641	4 814
Всего	205 741	152 065

Среди основных статей расходов Эмитента можно отметить расходы по НИОКР и по заработной плате, расходы по краткосрочной аренде, которые за 31 декабря 2022 года составили 58 452 тыс. тенге, 29 963 тыс. тенге и 14 336 тыс. тенге, соответственно. Доли данных категорий расходов составляют 29%, 15% и 7%, соответственно.

7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

Коэффициенты

Основной целью деятельности Эмитента является повышение эффективности деятельности Эмитента, максимизация рентабельности активов, рентабельности капитала Эмитента при оптимальной структуре активов, собственного и заемного капиталов, а также оптимальном соотношении риска и доходности.

Расчет финансовых коэффициентов Эмитента выполнен на основании данных аудированной финансовой отчетности за 2022 год. Методика и сами коэффициенты указаны в нижеследующей таблице.

Наименование статьи	31.12.2022	31.12.2021*
Активы, тыс. тенге	992 011	890 109
Обязательства, тыс. тенге	459 904	330 510
Собственный капитал, тыс. тенге	532 107	559 599
Чистая прибыль	311 455	322 926

* Сравнительные данные из финансовой отчетности Эмитента за 2022 год, подтвержденной аудиторским отчетом.

7.1 Коэффициенты

Коэффициент ликвидности	31.12.2022	31.12.2021*
Коэффициент текущей ликвидности	1,50	1,83
Коэффициент быстрой ликвидности	0,61	0,83
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,01
Коэффициент финансовой устойчивости		
Коэффициент финансового левереджа	0,86	0,59
Коэффициент маневренности	1,16	0,93
Коэффициент автономии	0,54	0,63
Коэффициенты рентабельности		
Рентабельность активов	0,31	0,36
Рентабельность продаж по чистой прибыли	0,11	0,12
Рентабельность собственного капитала	0,59	0,58
Коэффициент деловой активности		
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	4,98	5,25
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	5,18	6,04

* Сравнительные данные из финансовой отчетности Эмитента за 2022 год, подтвержденной аудиторским отчетом.

7.2 Другая существенная информация

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

Генеральный директор



Ильясов Е. Х

Приложение 1. Сведения об аффилированных лицах Эмитента.

Сведения об аффилированных лицах ТОО «Форпост»

№	ФИО	Год рождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Резиденство	Примечание
1	2	3	4	5	6	7
1	Садвакасов Чингиз Мухамедрахимович	1980	подпункт 1) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Участник
2	Садвакасов Мухамедрахим Жаксанович	1959	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Отец Участника
3	Жусупова София Каримовна	1959	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Мать Участника
4	Садвакасов Ерлан Мухамедрахимович	1987	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Брат Участника
5	Чингизулы Данияр	2002	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Сын Участника
6	Садвакасова Дамели Чингизовна	2008	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Дочь Участника

7	Тасбулатов Ерлан Темирханович	1978	подпункт 1) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Участник
8	Тасбулатов Темирхан Джумасеитович	1947	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Отец Участника
9	Тасбулатова Шайзада Умурзаковна	1950	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Мать Участника
10	Тасбулатова Балсулу Кувандыковна	1978	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Супруга Участника
11	Тасбулатов Хантемир Ерланович	1999	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Сын Участника
12	Тасбулатов Алан Ерланович	2006	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Сын Участника
13	Тасбулатова Алуа Ерлановна	2010	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Дочь Участника

14	Отыншиева Светлана Умурзаковна	1955	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Теща Участника
15	Мухаммедов Бауржан Кувандыкович	1980	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Брат супруги Участника
16	Жуманов Айбек Геннадьевич	1985	подпункт 1) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Участник
17	Жуманова Айдана Уәлиханқызы	1994	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Супруга Участника
18	Жуманов Геннадий Амирович	1957	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Отец Участника
19	Жуманова Бану Амиржановна	1959	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Мать Участника
20	Байжанова Айым Геннадиевна	1983	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Сестра Участника

21	Жуманова Дария Ганнадьевна	1997	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»	08.02.2023	Республика Казахстан	Сестра Участника
22	Ильясов Ермек Ханариевич	1974	подпункт 3) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан "О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью"	01.03.2022	Республика Казахстан	должностное лицо
23	Ильясова Мугульсум Оспановна	1954	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан "О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью"	01.03.2022	Республика Казахстан	мама должностного лица
24	Ильясова Меруерт Канатбековна	1979	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан "О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью"	01.03.2022	Республика Казахстан	супруга должностного лица
25	Ильясов Бекарыс Ермеқұлы	2007	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан "О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью"	01.03.2022	Республика Казахстан	сын должностного лица
26	Илияс Кәусәр Ермекқызы	2011	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан "О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью"	01.03.2022	Республика Казахстан	дочь должностного лица
27	Ильясов Ерлан Ханариевич	1977	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан "О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью"	01.03.2022	Республика Казахстан	брат должностного лица

28	Ильясов Нурлан Ханариевич	1986	подпункт 2) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан "О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью"	01.03.2022	Республика Казахстан	брат должностного лица
29	ТОО «Bass Holding»		подпункт 4) пункта 2 статьи 12-1 Закона Республики Казахстан "О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью"	16.03.2023	Республика Казахстан	Юридическое лицо, которое контролируется участниками товарищества

Прошнуровано, пронумеровано и

скреплено печатью 23 (двадцать три) листа

Должность ген. директор УАБС

Подпись [Handwritten Signature]

М.П.

