



ТОО «Гамма Сарыколь»

ZAMAN GROUP

УГОЛЬНЫЙ СЕКТОР

ТОО «Гамма-Т»

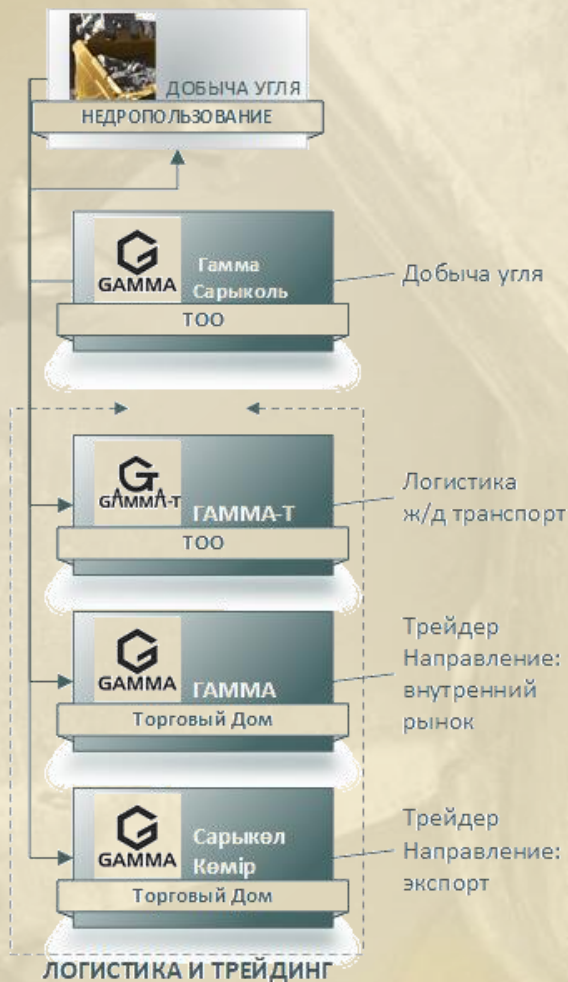
ТОО Торговый Дом «Гамма»

ТОО «Торговый Дом Сарыкөл Көмір»

Экибастуз, 2023 г.

УГОЛЬНЫЙ КЛАСТЕР ZAMAN GROUP

СТРУКТУРА АКТИВОВ ГРУППЫ ДЛЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ



ZAMAN GROUP – промышленная группа компаний, одна из крупных в Павлодарском регионе.

Структура Группы представлена предприятиями добывающей и строительной отраслей, также сельского хозяйства, туризма, объединенные в соответствующие кластеры:

- угольный (недропользование);
- строительный;
- промышленный;
- АПК
- туризм.

В УГОЛЬНЫЙ КЛАСТЕР входят четыре компании:

- ✓ недропользователь;
- ✓ транспортная;
- ✓ и два трейдера.

Транспортная компания обслуживает недропользователя, осуществляет подгон вагонов, погрузку-разгрузку, транспортировку до магистральных станций железной дороги.

Трейдеры занимаются оптовой реализацией угля, снимая эту нагрузку с ТОО «Гамма Сарыколь».

Канал продаж осуществляется по схеме: ТОО «Гамма-Сарыколь» - ТОО «ТД Гамма» или ТД «Сарыкөл Көмір» - конечный потребитель угля.



ОСНОВНАЯ КОМПАНИЯ – ДЕРЖАТЕЛЬ АКТИВА

ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ГАММА САРЫКОЛЬ»

- АДРЕС: 141200, Республика Казахстан, Павлодарская область, г. Экибастуз, ул. Абая, 95

- БИН: 150940003056

- ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: недропользование, добыча бурого угля

- УЧРЕДИТЕЛЬ: Абгужинов Б.С – .100%

- ГОСРЕГИСТРАЦИЯ – первичная 14 мая 2015 года

- КОНТАКТЫ: +7 (777) 315 50 99, ivabk@mail.ru

- ДИРЕКТОР: Киреев Б.

- ОБСЛУЖИВАЮЩИЙ БАНК: АО «Исламский банк «Заман-Банк»

9 МЕС. 2023 ГОДА:

- ✓ выручка (без НДС) – 1 108 202 тыс.тенге;
- ✓ прибыль – 636 495 тыс.тенге;
- ✓ капитал на конец периода – 1 337 726 тыс.тенге.

ОСНОВНОЙ АКТИВ – месторождение бурых углей Марки БЗ, угольный разрез «Сарыкольский». Площадь Сарыкольского месторождения составляет 63 км². Протяженность разреза с востока на запад – 17 км, ширина – 4 км.

АКТИВЫ общие на балансе ТОО:

- ✓ на 1 января 2023 года – 3 198 692 тыс.тенге, из них основных средств – 776 501 тыс.тенге;
- ✓ на 1 октября 2023 года – 3 420 833 тыс. тенге, из них основных средств – 713 824 тыс.тенге;

КАНАЛ ПРОДАЖ – через трейдеров: ТОО «ТД «Гамма» и ТОО «ТД Сарыкөл Көмір» – конечному покупателю.

ШТАТ – 137 человек, в том числе ИТР – 23 сотрудника.

Товарищество с ограниченной ответственностью «Гамма Сарыколь» – частная компания недропользователь, ведет разработку месторождения бурых углей «Сарыколь» в Баянаульском районе Павлодарской области РК.

Потребителями бурого угля разреза ТОО и его трейдеров являются: государственные учреждения министерства образования и здравоохранения, промышленные и сельскохозяйственные предприятия Республики Казахстан, ТЭЦ, ГРЭС, коммунально-бытовые хозяйства.

Также ТОО «Гамма Сарыколь» имеет большой опыт поставок российским партнерам: Газпромэнергохолдинг (Рязанская ГРЭС), ИнтерРАО (Южно-Уральская ГРЭС), Финской компании FORTUM (Аргяшская ГРЭС и Челябинские ТЭЦ). Имеется опыт поставок и заключенные контракты на поставку угля в Республику Узбекистан для нужд Ангренской и Ново-Ангренской ГРЭС.

В настоящее время в Казахстане устойчиво работают около 30 угольных компаний-недропользователей. Однако, ни одна из них не имеет такую низкую цену продажи угля. На протяжении последних трех лет, ТОО «Гамма Сарыколь» выдерживает цену на рядовой уголь фракции от 0 до 300 мм – 5500 тенге с НДС и на сортовой уголь от 7 до 18 тысяч тенге (с НДС).

ОЦЕНКА СТОИМОСТИ

Согласно экспертного отчета (номер проекта SRK RU00305) по разрезу «Сарыкольский», выполненного SRK Consulting (Russia, составители (рецензент): Брайан Рострон - главный горный инженер и Андрей Мельников - главный экономист) стоимость бизнеса характеризуется высокой экономической привлекательностью и оценивается **100** млн. долларов США.

МЕСТОРОЖДЕНИЕ

ТОО «ГАММА», основанная в 1995 году, была одной из основных и крупных компаний-недропользователей ZAMAN GROUP. ТОО вело разработку двух месторождений бурых углей в Майкубенском угольном бассейне: Сарыкольский и Талдыкольский. В 2013-2016гг. компания провела процедуру реструктуризации. В результате было образовано два предприятия: ТОО «Гамма Талдыколь» и ТОО «Гамма Сарыколь». В 2019 году ТОО «Гамма Талдыколь» передала права недропользования ТОО «Талдыкөл Көмір»

2003

КОНТРАКТ (№ 888 от 15 февраля 2002 года) НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ – ТОО «ГАММА»

2015

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЛИЦЕНЗИЯ НА ЭКСПЛУАТАЦИЮ ГОРНЫХ И ХИМИЧЕСКИХ ПРОИЗВОДСТВ за № 15019879 от 11 ноября 2015 года (РГУ «Комитет индустриального развития и промышленной безопасности» Министерства по инвестициям и развитию РК) – ТОО «ГАММА САРЫКОЛЬ»

2016

ПРАВО НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЯ ПЕРЕШЛО К ТОО «ГАММА САРЫКОЛЬ»
Дополнительное соглашение №6 от 25 ноября 2016 года к контракту на проведение добычи угля на месторождении «Сарыкольское», заключенному между Минэнерго РК и ТОО «Гамма»

2016

СРОК ДЕЙСТВИЯ КОНТРАКТА – ДО 15 ФЕВРАЛЯ 2027 ГОДА с приоритетным правом продления сроков на 25 лет

ОСНОВНОЙ АКТИВ ТОО «Гамма Сарыколь» – МЕСТОРОЖДЕНИЕ «САРЫКОЛЬСКОЕ».

Оно относится к одному из крупнейших месторождений Майкубенского буроугольного бассейна, располагается в его центральной и северо-восточной части.

ЗАПАСЫ УГЛЯ НА САРЫКОЛЬСКОМ МЕСТОРОЖДЕНИИ утверждены ГКЗ СССР в объеме 536 млн. тонн.

ПРОЕКТНАЯ МОЩНОСТЬ РАЗРЕЗА – 3 млн.тонн угля/год, 8,8 млн.м3 вскрышной породы.

СПОСОБ РАЗРАБОТКИ: ОТКРЫТЫЙ.

РАБОЧИЙ ПРОЕКТ строительства разреза «Сарыкольский» был составлен ОАО «Карагандагипрошахт и К» в 2003 году, который был рассчитан на проведение горных работ на участках 4 и 5, и предусматривал проектную мощность. Специалисты Государственной Комиссии Республики Казахстан по запасам полезных ископаемых оценивают разведанные запасы бурых углей на участке месторождения в 1,0 млрд. тонн.

МАЙКУБЕНСКИЙ БУРОУГОЛЬНЫЙ БАССЕЙН Расположен в Баянаульском районе Павлодарской области, в 160 км к Юго-Западу от г.Павлодара. Делится на месторождения: Алап, Сарыколь, Шоптыколь, Талдыколь, Таскудык и Тамды. УГЛИ РАЗРЕЗА «САРЫКОЛЬСКИЙ» согласно ГОСТу 2543-82 – это угли 4-го класса с кодовым номером 04 12005, маркой «Б» (бурые) и подгруппой 3 «БВ» (третий бурый витринитовый). Согласно СТ РК ИСО 11760 уголь относится к низкому рангу А (высокая категория витринита, средневысокая зольность). Бурый уголь, в первую очередь, используется в качестве энергетического топлива. В соответствии с проектами государственных стандартов бурые угли марки «Б», добытые на «Сарыкольском» месторождении, могут использоваться для бытовых нужд населения, слоевого сжигания, коксования, пылевидного сжигания, производства кирпича, цемента и извести.

СОБСТВЕННЫЙ ПОДЪЕЗДНОЙ ЖД ПУТЬ

ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ГАММА-Т»

- АДРЕС: 141200, Республика Казахстан, Павлодарская область, г. Экибастуз, ул. Абая, 95
 - БИН: 030640006085
 - ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: Транспортировка грузов по железной дороге
 - УЧРЕДИТЕЛЬ: Сахарова Т.В. – 100%
 - ГОСРЕГИСТРАЦИЯ – первичная 6 июня 2003 года. Перерегистрация – 10 декабря 2019 года
 - КОНТАКТЫ: +7 (777) 315 50 99, ivabk@mail.ru
 - ДИРЕКТОР: Сахарова Т.В.
 - ОБСЛУЖИВАЮЩИЙ БАНК: АО «Исламский банк «Заман-Банк»
- 2022 ГОД:
- ✓ выручка – 303 695 тыс.тенге;
 - ✓ прибыль – 170 826 тыс.тенге;
 - ✓ капитал на конец периода – 951 526 тыс.тенге 2022 год.
- 9 МЕС. 2023 ГОДА:
- ✓ выручка – 234 857 тыс.тенге;
 - ✓ прибыль – 147 538 тыс.тенге;
 - ✓ капитал ТОО на 1 октября 2023 года – 1 099 064 тыс.тенге.
- ПЕРЕЧЕНЬ АКТИВОВ на балансе ТОО:
- ✓ на 1 января 2023 года – 594 266 тыс.тенге;
 - ✓ на 1 октября 2023 года – 594 557 тыс.тенге.
- КРУПНЫЕ ЗАКАЗЧИКИ – сезон 2023-2024:
- ✓ ТОО «Гамма Сарыколь» – 1 000 000 тонн угля;
 - ✓ ТОО «Майкубен-Вест».

ТОО «ГАММА-Т» создана в июне 2003 года предприятиями ZAMAN GROUP, которые имеют большой опыт работы в горнодобывающем и строительном бизнесе: ТОО «Гамма» и ТОО «Вершина». ТОО «ГАММА-Т» является перевозчиком – обслуживающей компанией аффилированных организаций-недропользователей, добывающих уголь. В компании сконцентрированы коммуникации и производственные объекты, принадлежащие группе компаний ZAMAN GROUP: железнодорожные, энергообеспечивающие и прочие, необходимые для добычи, погрузки-разгрузки, перевозки, доставки угля.

В целях обеспечения экономической целесообразности деятельности актива и выхода на проектную мощность, (добыча угля) в 2014 году был построен железнодорожный путь протяженностью 30,761 км., который включает в себя: право временного возмездного землепользования (аренды) на земельный участок площадью – 52,4038 га; железнодорожный путь, протяженностью – 30,761 км.; стрелочные переводы, в количестве – 5 ед.; открытый склад угля, общей площадью – 61 200 кв.м.; кабельные линии, протяженностью – 2,3 км; линии электропередач мощностью 110 кВт и электрические подстанции 110/6 кВт и 6,3 Мвт.

Перевозки угля по собственному подъездному ж/д пути (31 км) до государственной железной дороги способствует оперативной и эффективной работе недропользователя. Построенные ЛЭП позволяют сокращать риски простоя действующих производств, снижают издержки на энергоносители. Все вышеперечисленное положительно влияет на себестоимость продукции.



GAMMA

ТРЕЙДЕР – ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ТД «ГАММА»

- АДРЕС: 141200, Республика Казахстан, Павлодарская область, г. Экибастуз, ул. Абая, 95
 - БИН: 150540008319
 - ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: Оптовая торговля бурым углем
 - УЧРЕДИТЕЛЬ: Абгужинов Б.С. – 100%
 - ГОСРЕГИСТРАЦИЯ – первичная 14 мая 2015 года
 - КОНТАКТЫ: +7 (777) 315 50 99, ivabk@mail.ru
 - ДИРЕКТОР: Абгужинов Г.Т.
 - ОБСЛУЖИВАЮЩИЙ БАНК: АО «Исламский банк «Заман-Банк»
- 2022 ГОД:
- ✓ выручка – 468 914 тыс.тенге;
 - ✓ прибыль - 65 147 тыс.тенге;
 - ✓ капитал на конец периода – 114 960 тыс.тенге 2022 год.
- 9 МЕС. 2023 ГОДА:
- ✓ выручка – 529 426 тыс.тенге;
 - ✓ прибыль – 109 759 тыс.тенге;
 - ✓ капитал ТОО на 1 июля текущего года – 216 697 тыс.тенге.
- Значительный прирост доходов и прибыли уже за 9 месяцев текущего года.
- ПЕРЕЧЕНЬ АКТИВОВ на балансе ТОО:
- ✓ на 1 января 2023 года – 695 491 тыс.тенге, из них основных средств – 26 194 тыс.тенге;
 - ✓ на 1 октября 2023 года – 869 070 тыс.тенге, из них основных средств – 0 тыс.тенге.
- ПЕРЕПЛАТА ПО НАЛОГАМ – более 80 000 тыс.тенге.
- КРУПНЫЕ ПОКУПАТЕЛИ – заказ угольного сезона 2023-2024:
- ✓ ТОО «ТД Майкубен Комир» – 220 000 тонн угля;
 - ✓ ТОО «Керемет Энерджи – 100 000 тонн угля;
 - ✓ ТОО «ТОО «Есиль Company»
 - ✓ ТОО «Экибастузский угольный двор» – 20 000 тонн угля.

Товарищество с ограниченной ответственностью «Торговый Дом «Гамма» – с 2015 года является основным трейдером бурого угля (Марка БЗ) угольного разреза «Сарыкольское» в Баянаульском районе Павлодарской области РК.

За последние два года Компания реализовали внутри Казахстана более 200 тысяч тонн бурого угля на сумму более 1 млрд.тенге.

Учредителем компании является Абгужинов Бекболат Советович – 100%, 1964 года рождения. Образование высшее экономическое. В бизнесе с 1992 года.

Абгужинов Бекболат Советович также является 100% владельцем ТОО «Гамма-Сарыколь», которое выступает гарантом в Проекте. Именно он стоял у истоков разработки и добычи угля разреза «Сарыколь» Майкубенского угольного бассейна.

ТРЕЙДЕР – ЭКСПОРТ

ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ТД САРЫКӨЛ КӨМІР»

- АДРЕС: 141200, Республика Казахстан, Павлодарская область, г. Экибастуз, ул. Машхур Жусип 123/138

2022 ГОД:

- ✓ выручка – 387 488 тыс.тенге;
- ✓ прибыль – 84 921 тыс.тенге;
- ✓ капитал на конец периода – 174 127 тыс.тенге.

- БИН: 180440016293

9 МЕС. 2023 ГОДА:

- ✓ выручка – 756 496 тыс.тенге;
- ✓ прибыль – 457 119 тыс.тенге;
- ✓ капитал ТОО на 01.10.2023.года – 631 246 тыс.тенге.

- ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:
Оптовая торговля бурым углем

- УЧРЕДИТЕЛЬ: Абгужинов С. – 100%

АКТИВЫ на балансе ТОО:

- ✓ на 1 января 2023 года – 610 356 тыс.тенге;
- ✓ на 1 октября 2023 года – 980 456 тыс. тенге.

- ГОСРЕГИСТРАЦИЯ – первичная 11 апреля 2018 года

- КОНТАКТЫ: +7 (777) 315 50 99,
ivabk@mail.ru

КРУПНЫЕ ПОКУПАТЕЛИ – заказ угольного сезона 2023-2024:

- ✓ ТОО «Фаворит Көмір» – 20 000 тонн угля;
- ✓ ТОО «SOLAREX CO» – 1 000 000 тонн угля.

- ДИРЕКТОР: Абгужинов С.Ж.

- ОБСЛУЖИВАЮЩИЙ БАНК:
АО «Исламский банк «Заман-Банк»

Товарищество с ограниченной ответственностью «ТД Сарыкөл Көмір» – стратегический партнер ТОО «Гамма Сарыколь» и с 2018 года является основным трейдером бурого угля (Марка БЗ) угольного разреза «Сарыкольское» в Баянаульском районе Павлодарской области РК.

Основное направление - экспорт в республики ближнего зарубежья. В 2023 году Организацией подписано контрактов на экспорт угля в республику Узбекистан в объеме 500 тыс. тонн на сумму 3,8 млрд. тенге и на подписании контракты на поставку 1 млн. тонн угля на угольный сезон 2024 года и последующих лет (финансовый план прилагается)

Учредителем компании со 100 % владением является Абгужинов Совет Жангельдинович – Глава семьи Абгужиновых, владеющих тремя угольными разрезами в Павлодарской области и двумя заводами по переработке угольных отходов (производство стенового кирпича).. Он же является и директором данной компании.

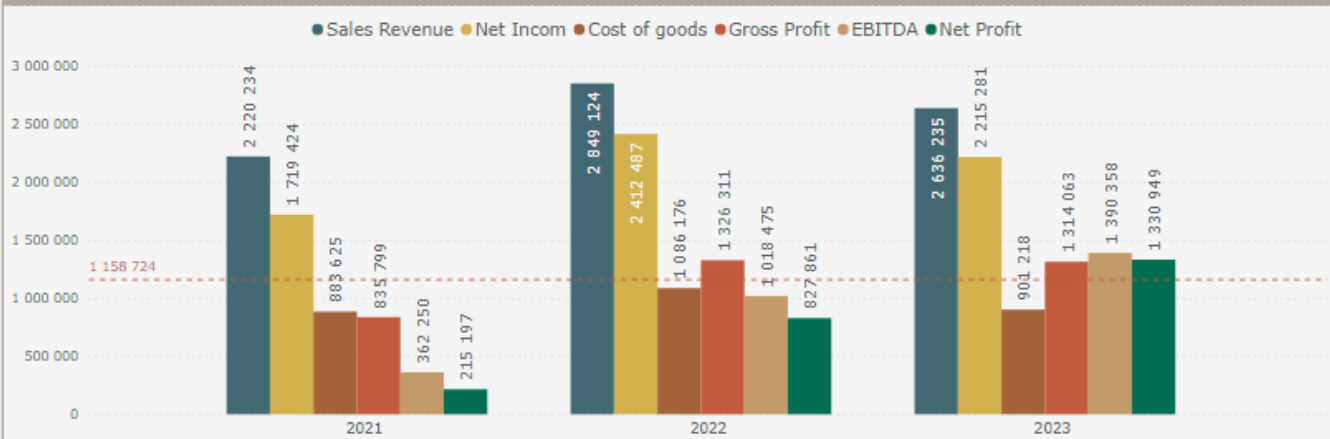
Также ТОО «ТД Сарыкөл Көмір» в настоящее время находится в процессе процедуры по эмиссии ценных бумаг (ЦБ) трехлетних облигаций и размещения ЦБ в официальный список АИХ в форме Exempt Offer, с целью привлечь инвестиции в сумме 20 млн. долларов США в два этапа. Полученные средства от размещения облигаций будут направлены на закуп угля марки БЗ у недропользователя - ТОО «Гамма Сарыколь» по заключенному контракту за № 2332/у от 1 августа 2023 года. По условиям вышеуказанного контракта недропользователь гарантирует трейдеру ежегодную поставку угля в объеме не менее 1 млн. тонн угля.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

SUMMARY - CONSOLIDATED FINANCIAL REPORT 2021 - 09/2023 (of four companies, thousand tenge)

Sales Revenue	Net Income	COGS	Gross Profit	EBITDA	Net Profit
7 705 593	6 347 192	2 871 019	3 476 173	2 771 083	2 374 007

Sales Revenue, Net Income, Cost of goods, Gross Profit, EBITDA and Net Profit by Year



Key Financial Indicators (thousand tenge)

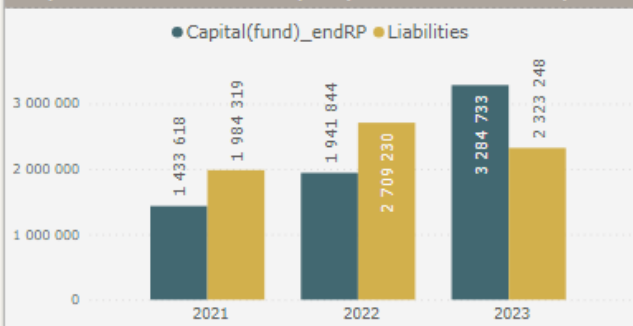
Year	Sales Revenue	Net Income	Gross Profit	EBITDA	%EBITDA_NetIncom	Net Profit	%Net Profit Margin
2021	2 220 234	1 719 424	835 799	362 250	21,07%	215 197	12,52%
2022	2 849 124	2 412 487	1 326 311	1 018 475	42,22%	827 861	34,32%
2023	2 636 235	2 215 281	1 314 063	1 390 358	62,76%	1 330 949	60,08%
Total	7 705 593	6 347 192	3 476 173	2 771 083	43,66%	2 374 007	37,40%

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

SUMMARY - CONSOLIDATED FINANCIAL REPORT 2021 - 09/2023 (of four companies, thousand tenge)

Sales Revenue	Net Income	COGS	Gross Profit	EBITDA	Net Profit
7 705 593	6 347 192	2 871 019	3 476 173	2 771 083	2 374 007

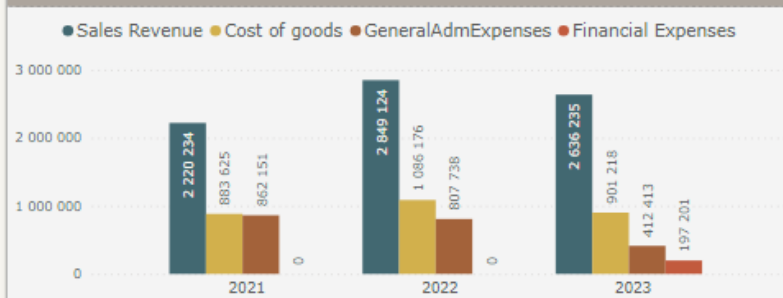
Capital at the end of the report period vs Liabilities by Year



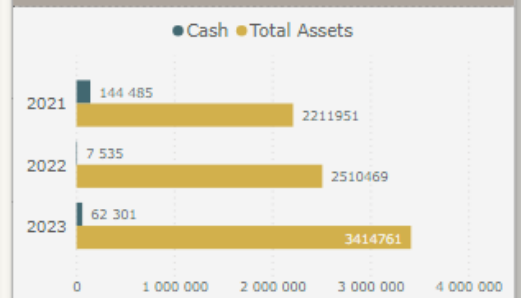
Key Financial Indicators (thsnd.tenge)

Year	Capital (fund)_endRP	Liabilities	%Leverage ratio
2021	1 433 618	1 984 319	138,41%
2022	1 941 844	2 709 230	139,52%
2023	3 284 733	2 323 248	70,73%
Total	6 660 195	7 016 797	105,35%

Sales, COGS, GeneralAdmExpenses and Financial Expenses by Year



Cash and Total Assets by Year



Key Financial Indicators (thousand tenge)

Year	Sales Revenue	Cost of goods	GeneralAdmExpenses	%Expenses_SalesRev	Financial Expenses	Cash	Total Assets
2021	2 220 234	883 625	862 151	38,83%	0	144 485	2211951
2022	2 849 124	1 086 176	807 738	28,35%	0	7 535	2510469
2023	2 636 235	901 218	412 413	15,64%	197 201	62 301	3414761
Total	7 705 593	2 871 019	2 082 302	27,02%	197 201	214 321	8137181