

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЕМІРЛИЗИНГ"



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

выпуск простых именных акций

ГОРОД АЛМАТЫ, ОКТЯБРЬ 2005 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ I. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ АО "ТЕМІРЛИЗИНГ"	4
1. РЕЗЮМЕ	4
2. КРАТКАЯ ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО "ТЕМІРЛИЗИНГ" 5	5
3. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ МЕЖДУНАРОДНЫХ И/ИЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ	5
4. ИНФОРМАЦИЯ О ФИЛИАЛАХ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВАХ	5
РАЗДЕЛ II. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.	7
1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ	7
2. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ	7
3. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ	7
4. ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА	8
5. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА	8
6. АКЦИОНЕРЫ КОМПАНИИ	9
7. СВЕДЕНИЯ ПО ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦАМ, В КОТОРЫХ КОМПАНИЯ ВЛАДЕЕТ ПЯТЬЮ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТАМИ ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА	9
8. ИНФОРМАЦИЯ О ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ, ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ, АССОЦИАЦИЯХ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ КОМПАНИЯ	9
9. СВЕДЕНИЯ О ДРУГИХ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ АО "ТЕМІРЛИЗИНГ"	10
10. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ КОМПАНИИ	10
РАЗДЕЛ III. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ	11
1. ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ ОТРАСЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	11
2. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ КОНТРАКТОВ И СОГЛАШЕНИЙ	17
3. ЛИЦЕНЗИИ.	17
4. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ)	17
5. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	17
6. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖ ПРОДУКЦИИ (УСЛУГ).	18
7. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМПАНИИ	19
РАЗДЕЛ IV. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ	22
РАЗДЕЛ V. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ	Error! Bookmark not defined.
РАЗДЕЛ VI. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	42





РАЗДЕЛ I. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ АО "ТЕМІРЛИЗИНГ".

1. РЕЗЮМЕ

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	"Темірлізинг" Акционерлік қоғамы	Акционерное общество " "Темірлізинг"	Joint Stock Company "Temirleasing"
Сокращенное наименование	"Темірлізинг" АҚ	АО "Темірлізинг "	JSC "Temirleasing"
Организационно-правовая форма	Акционерное общество		
Вид собственности	Частная		
Регистрационный номер	50181-1910-АО		
Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) акционерного общества	ЗАО "Темірлізинг" 05 марта 2001 г. Управление юстиции г. Кокшетау ОАО "Темірлізинг" 02 сентября 2002 г. Департамент юстиции г. Алматы АО "Темірлізинг" 13 мая 2005 г. Департамент юстиции г. Алматы		
РНН	032 600 008 482		
Контакты	050008, город Алматы, проспект Абая 68/74 телефон: 50 57 60 (61), факс 50 98 40; E-mail: tml@ducatmail.kz		
Банковские реквизиты	ИИК 002609651 (KZT) ИИК 159160797 (RUR) ИИК 203070115 (USD, EUR) Алматинский филиал АО "Темірбанк" БИК 190501793 Код 793 Кбе 15		



<p>Основные виды деятельности</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ осуществление финансового лизинга как за счет собственных, так и за счет привлеченных средств; ▪ другие виды деятельности незапрещенные законодательством.
-----------------------------------	---

2. КРАТКАЯ ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО "ТЕМІРЛИЗИНГ"

Основной целью АО "Темірлизинг" (далее – Компания, Общество, Эмитент) является получение прибыли путем осуществления инвестиционной деятельности за счет расширения рынка услуг и товаров, направленной на проведение лизинговых операций во всех секторах экономики.

АО "Темірлизинг" начало свою деятельность в марте 2001 года как ЗАО "Темірлизинг".

Основная деятельность Компании началась с сентября 2002 года с момента перерегистрации ЗАО "Темірлизинг" в Открытое Акционерное общество "Темірлизинг" в г. Алматы.

В мае 2005 года ОАО "Темірлизинг" было перерегистрировано в Акционерное общество.

Компания предоставляет лизинговые услуги в соответствии с действующим законодательством, отвечающие общепризнанным в мировой практике принципам лизинга и в настоящее время является одной из наиболее динамично развивающихся компаний на рынке лизинговых услуг Республики Казахстан.

Компания также оказывает консалтинговые и маркетинговые услуги, среди которых услуги по экспертизе проекта по предоставлению в лизинг предмета лизинга.

Экспертиза включает в себя экспертизу финансовых, юридических и иных документов. Заказчик оплачивает стоимость экспертизы, которая состоит из фиксированной ставки за рассмотрение проекта в размере 7 750 тенге и при утверждении проекта 0,25 % от суммы проекта.

Предмет лизинга, переданный лизингополучателям подлежит страхованию.

Кроме того, Компания практикует совместную деятельность с поставщиками, финансируя приобретение оборудования или иного, получая определенный доход от содействия в дальнейшем сбыте данного оборудования и другое.

СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ МЕЖДУНАРОДНЫХ И/ИЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ

Компания не имеет международных или отечественных рейтингов.

3. ИНФОРМАЦИЯ О ФИЛИАЛАХ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВАХ



Компания не имеет филиалов и представительств.



РАЗДЕЛ II. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.

1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ

Органами управления Компании являются:

Высший орган	Общее собрание акционеров
Орган управления	Совет директоров
Исполнительный орган	Генеральный директор

2. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Порядок созыва и проведения общего собрания акционеров определен в соответствии с порядком, предусмотренным Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" от 13 мая 2003 года.

К исключительной компетенции общего собрания акционеров относятся:

- внесение изменений и дополнений в устав общества или утверждение его в новой редакции;
- добровольная реорганизация или ликвидация общества;
- принятие решения об изменении количества объявленных акций общества.

Решения общего собрания акционеров по вопросам, указанным выше принимаются квалифицированным большинством от общего числа голосующих акций. Решения общего собрания по остальным вопросам принимаются простым большинством голосов от общего числа голосующих акции общества, участвующих в голосовании.

3. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров – исполнительный орган компании, осуществляющий общее руководство деятельностью общества за исключением вопросов, отнесенных действующим законодательством и Уставом Компании к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Порядок избрания Совета директоров устанавливается Законом "Об акционерных обществах".

Совет директоров общества состоит не менее чем из 3 человек, каждый из которых при голосовании имеет один голос. Кворум для проведения совета директоров составляет 50 и более процентов от общего количества членов Совета директоров. При равном количестве голосов голос председателя Совета директоров является решающим.



На дату настоящего меморандума Совет директоров Компании не избран, поскольку до момента регистрации Устава Компании в новой редакции (28 октября 2005 года) было предусмотрено управление Компанией без создания Совета директоров.

4. ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

Руководство текущей деятельностью общества осуществляется Генеральным директором. Генеральный директор вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Компании, не отнесенным к исключительной компетенции других органов.

Функции, права и обязанности лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа определяются Уставом, иными законодательными актами Республики Казахстан, а также индивидуальным трудовым договором, заключаемым указанным лицом с Компанией.

№ п/п	ФИО и дата рождения	Занимаемые должности в настоящее время и за 3 последние годы	Доля в уставном капитале Компании и иных юридических лиц
1	Жияшев Жумахан Аманжолович, 1960 г.р.	с 02 сентября 2002 г. по настоящее время – Генеральный директор АО "Темірлізинг"	нет

5. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА

Компания имеет квалифицированный и профессионально подготовленный персонал, основной задачей которого является организация и сопровождение различных видов и форм лизинга.

Структурные подразделения Компании:

- Отдел маркетинга;
- Кредитный отдел;
- Отдел анализа и планирования;
- Юридический отдел;
- Отдел бухгалтерского учета и отчетности;
- Отдел по работе с проблемными проектами;
- Административно-хозяйственный отдел.

Общее количество сотрудников акционерного общества составляет 21 человек.

Сотрудники Компании, владеющие акциями Компании, отсутствуют.

Сведения о руководителях подразделений акционерного общества:

Заместитель Генерального директора	Туебаев Сакен Каликанович, 1961 г.р.
------------------------------------	--------------------------------------



Заместитель Генерального директора	Сембиев Нурлан Курмангали-улы, 1974 г.р.
Главный бухгалтер	Колоскова Ирина Борисовна, 1973 г.р.
Начальник Кредитного отдела	Кенжебаева Айжан Рамазановна, 1978 г.р.
Начальник Отдела маркетинга	Кожаква Тоты Кошшибаевна, 1977 г.р.
Начальник Отдела анализа и планирования	Чиндалиев Асет Ербосынович, 1981 г.р.
Начальник Юридического отдела	Токушева Шолпан Сартовна, 1979 г.р.

6. АКЦИОНЕРЫ КОМПАНИИ

Единственным акционером/учредителем Компании является АО "Темірбанк"

№ п/п	Полное и сокращенное наименование/Ф.И.О. акционера	Юридический/фактический адрес/место жительства акционера	Доля в оплаченном уставном капитале
1	Акционерное общество "Темірбанк"	050008, г. Алматы, пр. Абая 68/74	100%

Лиц, не являющихся акционерами/участниками Эмитента напрямую, но контролирующих тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале Эмитента через другие организации, нет.

По состоянию на 1 октября 2005г. сделок или серии сделок, приведших к смене контроля над акциями (долями) Эмитента в размере пять и более процентов, не осуществлялось.

7. СВЕДЕНИЯ ПО ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦАМ, В КОТОРЫХ КОМПАНИЯ ВЛАДЕЕТ ПЯТЬЮ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТАМИ ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА

Компания не владеет пятью и более процентами оплаченного уставного капитала других юридических лиц.

8. ИНФОРМАЦИЯ О ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ, ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ, АССОЦИАЦИЯХ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ КОМПАНИЯ

Компания не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах.



Компания является членом Ассоциации финансистов Казахстана с 01 июня 2005 г.

9. СВЕДЕНИЯ О ДРУГИХ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ АО "ТЕМІРЛИЗИНГ"

Основания по которым лицо признается аффилированным	Аффилированные лица
АО "Темірбанк" – единственный акционер	<p><i>Члены Правления:</i></p> <p>Юлдашев Мурат Машрапович Ниеткалиев Серик Жубатканович Кебиrow Аблахат Алякимович Конкушев Серик Ахметкалиевич Джоламан Бахыт Сейлханулы</p> <p><i>Члены Совета Директоров:</i></p> <p>Кулатаев Бахытжан Ускенбаевич Турумбаев Талгат Ералиевич Тазабеков Ержан Какимович Кононенко Олег Анатольевич</p>
Жияшев Жумахан Аманжолович – лицо, единолично осуществляющее функции исполнительного органа	<p>Жена – Жияшева Роза Рахманбердиевна – 22.05.1965 г. Сын – Аманжолов Меир Жумаханович-28.10.1987 г. Сын – Жияшев Асхат Жумаханович – 29.03.1991 г. Дочь – Аманжолова Айлин Жумахановна – 08.12.2003 г. Мать – Жияшева Мамык – 22.03.1937 г.</p>

10. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ КОМПАНИИ

25 декабря 2002 г. Компанией и АО "Темірбанк" была открыта кредитная линия на сумму 2 млн. долл. США - заключено Генеральное кредитное соглашение с лимитом финансирования в размере 2 млн. долларов США и Договор об уступке прав требования на общую сумму 2 млн. долларов США. В дальнейшем кредитная линия была переведена в тенге и увеличена до 680 млн. тенге.



РАЗДЕЛ III. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

1. ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ ОТРАСЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

На сегодняшний день перед казахстанскими предприятиями остро встает вопрос об износе и замене основных средств.

Действующий в настоящее время порядок накопления финансовых ресурсов на обновление основных средств за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятий, не стимулирует замену морально устаревшего оборудования и является определенным тормозом в его обновлении.

Наиболее изношенными в структуре основных средств являются машины и оборудование. Степень износа по ним в 2000 году составила 42,1%. Транспортные средства изношены на 41%, сооружения - на 36,5%.

Степень износа оборудования в отраслях, не связанных с добычей нефти и производством металлов, в последние три года составила от 45 до 62%. Удельный вес полностью изношенных машин, оборудования и транспортных средств на предприятиях обрабатывающей промышленности достиг 12%.

Это ведет к возрастному и моральному старению оборудования, снижению конкурентоспособности экономики страны.

Финансовые ресурсы в Казахстане имеются, однако банки не могут идти на операции, связанные с крупными рисками.

Являясь небольшой страной с открытой экономикой, Казахстан не может влиять на мировые цены и должен воспринимать их как есть. Как следствие, страна имеет ограниченный набор инструментов для эффективного влияния на свою экономику. В этой связи становится еще более актуальным создание в стране высокотехнологичных производств для уменьшения уязвимости экономики от внешних факторов.

Индикатором оценки эффективности использования трудовых и материальных ресурсов является показатель затрат на 1 тенге дохода от реализации. Этот показатель измеряется отношением себестоимости реализованной продукции (работ, услуг) к доходу от ее реализации, чем меньше этот показатель, тем выше доход предприятия.

В экономике Казахстана в 2002 году высокая эффективность использования произведенного и человеческого капитала имела место при добыче нефти и природного газа (0,39), в финансовой деятельности (0,48), производстве табачных изделий (0,58), производстве цветных металлов (0,55). Низкий уровень затрат на 1 тенге реализованной продукции наблюдается в сельском хозяйстве (0,91), химической промышленности (0,85), производстве и распределении электроэнергии, газа и воды (0,86), строительстве (0,85), производстве пищевых продуктов, включая напитки (0,8).

С учетом налоговых отчислений, затрат на транспортировку продукции и рекламу предприятия многих отраслей становятся убыточными.

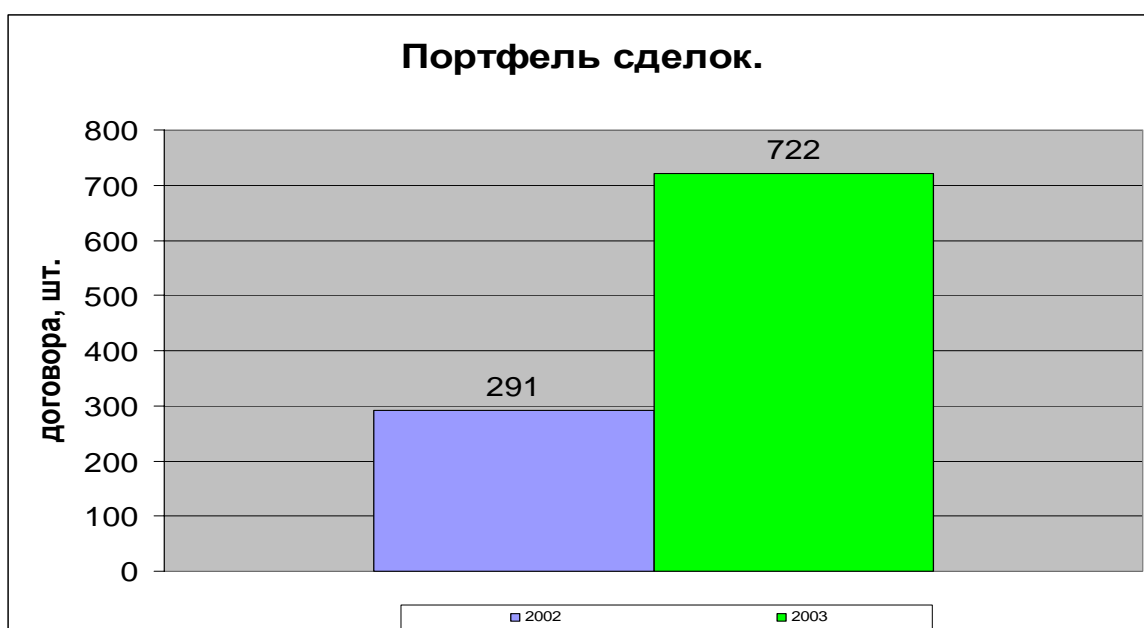


Резервы повышения доходности предприятий заключаются в применении новых технологий, сокращающих численность работающих, снижении материалов и энергоемкости продукции.

Одним из таких эффективных механизмов является финансовый лизинг.

По данным Проекта по развитию лизинга в Казахстане Международной Финансовой Корпорации (МФК), объем рынка лизинговых услуг в 2003 году составил свыше 84 млн. долларов США, что почти в четыре раза превышает объем 2002 года. Это порядка 1 процента по отношению к общему объему инвестиций в основной капитал в стране. В России данный показатель составляет 4-5%, а в развитых странах 20-30%.

Количество лизинговых сделок, заключенных отечественными лизинговыми компаниями за 2003 год, возросло вдвое, по сравнению с 2002 годом и составило более 440.



Наряду с отмеченным ростом объема лизинговых услуг происходят и качественные изменения, в частности, отраслевая дифференциация передаваемого в лизинг имущества. Отмечается рост доли несельскохозяйственного имущества, в первую очередь, транспортных средств. Отраслевая структура лизингополучателей в основном отражает наиболее быстрорастущие отрасли экономики: строительство, транспорт, сельское хозяйство, пищевая промышленность и добывающая промышленность.



Вместе с тем, по данным МФК, в структуре передаваемого в лизинг имущества 50% приходится на транспортные средства (автомобили, грузовой и пассажирский транспорт, спецтехника). Они являются доминирующими объектами сделок и данная тенденция отличается живучестью в силу объективных факторов - быстрая окупаемость, высокая ликвидность, отсутствие особых требований к специалистам по транспортным средствам на



фоне высокой стоимости производственного оборудования и услуг по его монтажу. Эти факторы наиболее актуальны для лизинговых компаний созданных в последние 3 года. Поскольку они работают в основном с банковскими кредитными ресурсами. Поэтому доля транспортного имущества в лизинговом портфеле выше у "банковских" лизинговых структур.

По оценкам МФК объем рынка лизинговых услуг в 2005 году удвоится. По прогнозным оценкам Министерства экономики и бюджетного планирования РК, а также Европейского банка реконструкции и развития, предполагаемый оборот лизинговых операций в 2008 году достигнет 900 млн. долларов.

Лизинг как финансовый инструмент, имеет в Казахстане большой потенциал развития и применения. Данный факт обусловлен рядом преимуществ в сравнении с обычным банковским кредитом. Это, прежде всего отсутствие необходимости отвлечения значительных оборотных средств организации, отсутствие условия обязательного предоставления залогового обеспечения, определённые льготы при налогообложении как для Лизингополучателя, так и для Лизингодателя.



Конкурененты

На текущий момент на рынке существует 20 лизинговых компаний, 8 из них являются дочерними компаниями отечественных банков второго уровня.

Четыре лизинговые компании располагаются в г. Астана (АО "Астана-Финанс", АО "Зерновая Лизинговая Компания", АО "Казагрофинанс" и ТОО "Агромашлизинг"), одна лизинговая компания находится в г. Караганда (ТОО "Карагандинская Лизинговая Компания") и одиннадцать лизинговых компаний в г. Алматы (ТОО "Вираз Лизинг", ТОО "Центрлизинг", ТОО "Альфа-Лизинг", ТОО "ЛК Нур-Инвест", АО "Халык Лизинг", АО "Темірлизинг", АО "Казтранслизинг", АО "Альянс Лизинг", АО "БТА Лизинг", АО "АТФ Лизинг" и ТОО "Медикал Лизинг Групп").

В общем портфеле лизинговых услуг АО "Темірлизинг" занимает 5% от общей суммы.

Сведения о некоторых организациях, являющихся конкурентами:

№ п/п	Наименование организаций	Вид деятельности	Адреса и телефоны
1	АО "Альянс лизинг"	Лизинговая деятельность	г. Алматы, ул. Чайковского, 144, оф. 210А, т/ф: 50-45-27, 50-45-28, 72-26-26
2	АО "АТФ Лизинг"	Лизинговая деятельность	г. Алматы, ул. Мауленова, 96, т/ф: 58-46-30
3	АО "БТА Лизинг"	Лизинговая деятельность	г. Алматы, ул. Гоголя, 111, тел: 794-134, 798-092
4	АО "Нур-Инвест"	Лизинговая деятельность	г. Алматы, ул. Желтоқсан, 185, т/ф: 72-23-10
5	АО "Халык Лизинг"	Лизинговая деятельность	г. Алматы, ул. Масанчи, 26, тел: 587-960, 587-956
6	АО "Центр Лизинг"	Лизинговая деятельность	г. Алматы, ул. Толе-би, 143А, тел: 68-02-64, факс: 70-95-48

1. АО "Альянс Лизинг"

Базовые условия лизингового финансирования:

АО "Альянс Лизинг" оказывает услуги финансового лизинга на следующих условиях:

Срок лизинга – от 12 месяцев до 60 месяцев;

Ставка лизинга – от 17% до 23% в год на остаток задолженности;

Авансовый платеж – от 0% до 30% от стоимости предмета лизинга;

Минимальная сумма сделки – 5 000 \$ (Максимальная – 2 000 000 \$);



Срок рассмотрения проекта – 2 недели (после предоставления полного пакета документов);

Обязательное страхование предмета лизинга;

Комиссия за проведение экспертизы – 0,2 % от стоимости объекта лизинга (не менее 200\$ и не более 2000\$).

Компания финансирует предприятия малого и среднего бизнеса, а также осуществляется финансирование индивидуальных предпринимателей.

2. АО "АТФ Лизинг"

Базовые условия лизингового финансирования:

- По срокам действия договоров лизинга:

Срок составляет от 3 до 5 лет; оптимальный срок реализации лизинговой сделки – 37 месяцев:

- по мелким проектам (до 100.000 \$) – максимальный срок 37 месяцев;
- по средним и крупным проектам – максимальный срок 5 лет.

- Ставка по лизинговым проектам составляет 18-22% годовых в валюте.

- Выплаты производятся по графику с применением коэффициента индексации.

Периодичность выплат согласовывается с лизингополучателем.

Условия предоставления лизинга:

- Финансовое положение лизингополучателя должно обеспечивать возможность внесения лизингополучателем авансового платежа в размере от 10 до 30% от стоимости реализуемого проекта;

- Лизингополучатель должен быть в состоянии предоставить обеспечение по проекту (залог, гарантия и пр.), покрывающее от 30 до 70% стоимости проекта.

Сроки рассмотрения и принятия решения:

С момента предоставления полного пакета документов согласно утвержденному Перечню и оплаты комиссии документы рассматриваются в течении 7-10 календарных дней, решение доводится до сведения клиента в устной или письменной форме по выбору клиента.

3. АО "БТА Лизинг"

Базовые условия лизингового финансирования:

- Срок лизинга – от 12 месяцев до 5-ти лет;
- Ставка лизинга – от 18-25% номинальная ставка;
- Лизинговые платежи – ежемесячно;

Общая сумма лизинговых платежей включает:

1. Стоимость объекта лизинга;
2. Сумму налога на добавленную стоимость;



3. Иные затраты Лизингодателя, предусмотренные договором лизинга;

4. вознаграждение.

- Авансовый платеж – в размере 20%-30%;
- Минимальная сумма сделки – 50 000\$, если сумма меньше 50 000\$ ставка увеличивается. Для регионов – 10 000\$;
- Обязательное страхование объект лизинга на полную лизинговую стоимость в страховой компании, наиболее приемлемой для Лизингодателя;

Срок рассмотрения проекта – 2-3 недели.

Предпочтительно открыть расчетный счет в АО "Банк Туран-Алем".

4. АО "ЛК "Нур-Инвест"

Базовые условия лизингового финансирования:

- Ставка вознаграждения зависит от способа финансирования;
- За счет собственных средств от 18% до 23% в тенге;
- Срок финансирования: от 1 года до 7 лет;
- Стоимость объекта лизинга мин. от 5000\$, макс. без ограничений;
- Размер первоначального авансового платежа составляет 30% от стоимости предмета лизинга.
- Также рассматриваются варианты дополнительного обеспечения – имущественные права, банковские депозиты и др.

Сроки рассмотрения:

1. В течение 2-х недель, в случае привлечения средств Нур-Инвест;
2. В течение 1 месяца, в случае участия международных финансовых институтов.

5. АО "Халык Лизинг"

Базовые условия лизингового финансирования:

- Срок лизинга – от 37 месяцев до 6 лет;
- Средние ставки вознаграждения – от 15-18% в твердом валютном эквиваленте;
- Не требуется внесения предоплаты, хотя уплата авансового платежа в размере от 5% от стоимости предмета лизинга только приветствуется. Предоставление дополнительного залога рассматривается в каждом отдельном случае;
- Лизинговые платежи могут быть установлены со следующей периодичностью: ежемесячно, ежеквартально или раз в полгода.

Рассмотрение документов бесплатное и занимает период от 2 до 4 недель. Основные характеристики компании является то, что:



- Не рассматриваются проекты на сумму ниже 50 000\$ и по срокам исполнения менее 37 месяцев;
- Предпочтение в работе отдается клиентам АО "Народный банк Казахстана".

6. АО "Центр Лизинг"

Базовые условия лизингового финансирования:

- Минимальная сумма сделки – 35 000\$ (в отдельных случаях допускается финансирование проектов на меньшие суммы);
- Срок лизинга – от 37 месяцев до 7 лет;
- Ставки вознаграждения – от 17-23% годовых;
- Авансовый платеж – до 30% от стоимости предмета лизинга;
- Страхование предмета лизинга – обязательное, за счет лизингополучателя, в страховой компании, указанной лизингодателем.

АО "Центр Лизинг" не специализируется на лизинге определенного типа оборудования или техники, и готова осуществить лизинговые проекты в любой отрасли.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ КОНТРАКТОВ И СОГЛАШЕНИЙ.

За период с 2002 года по 2005 год Компания заключила договора по привлечению займов с АО "Темірбанк", АО "АТФ Банк", Инвестиционной компанией "Morven Invest LLC" на сумму более 14 млн. долл. США. Сумма заключенных договоров по финансовому лизингу на 1 октября 2005 г. составила 17.2 млн. долл. США.

3. ЛИЦЕНЗИИ.

АО "Темірлизинг" никакими лицензиями не обладает.

4. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ).

Объемы реализованной продукции (оказанных услуг)	Количество заключенных договоров	Сумма лизинга заключенных договоров, USD
на 01.01.2004г.	32	3.606.322
на 01.01.2005г.	88	11.179.557
на 01.10.2005г.	132	17.200.420

5. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



Позитивные факторы	
Внутренние факторы	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Профессионализм менеджмента и персонала. ▪ Наличие сформированной базы клиентов. ▪ Налаженная организация управленческого учета и кредитного анализа. ▪ Наличие эффективной технологии поставок товара. ▪ Долгосрочные дилерские договора с крупными поставщиками.
Внешние факторы	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Тенденция устойчивого развития экономики Казахстана в ряде отраслей. Финансовый сектор остается одним из самых привлекательных и динамичных. Укрепление позиций малого и среднего бизнеса. Потребность рынка в лизинговых услугах имеют позитивную тенденцию роста. ▪ Налоговые льготы.
Негативные факторы	
Внутренние факторы	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Недостаток финансирования ▪ Величина процентной ставки и условия предоставления кредитов.
Внешние факторы	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ужесточение требований со стороны регулирующих органов к внутренней системе управления рисками, что увеличивает операционные расходы и снижает доходность лизинговых продуктов. ▪ Усиление конкуренции со стороны других лизинговых компаний. ▪ Несовершенство таможенного законодательства.

6. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖ ПРОДУКЦИИ (УСЛУГ).

АО "Темірлізинг" предоставляет лизинговые услуги во всех регионах Республики Казахстан, на следующих условиях:

- срок лизинга - от 1 до 5 лет,
- стоимость предмета лизинга – от 10.000 долларов США,
- размер первоначального взноса – от 15 % и выше,
- номинальная ставка вознаграждения – 19-20%,
- реальная ставка вознаграждения от 11 % – 12 %, с учетом аннуитетного погашения,
- индивидуальный подход к каждому клиенту.

АО "Темірлізинг" обладает необходимым опытом и квалифицированным персоналом, работает с надежными партнерами для обеспечения доступа своих клиентов к широкому кругу поставщиков по поставке предмета лизинга. В своей работе мы ориентируемся на комплексное обслуживание наших клиентов. Со многими поставщиками подписаны соглашения о сотрудничестве, проводится работа на выставках, совместные рекламные акции.



На сегодняшний день основными задачами развития Компании на ближайшие годы являются:

- 1) Расширение ассортимента предоставляемых услуг;
- 2) Увеличение количества лизинговых сделок;
- 3) Увеличение оперативности заключения лизинговых сделок;
- 4) Поиск альтернативных источников финансирования.

Поставщики Компании

При заключении лизинговой сделки право выбора поставщика основных средств остается за лизингополучателем. Но для расширения предоставляемых услуг Компания устанавливает партнерские отношения с крупными иностранными и отечественными поставщиками оборудования и техники, среди которых такие известные фирмы как: ТОО СП "Автоцентр КамАЗ" (г. Алматы), АО "ИСКЕР" (г. Алматы), ТОО "Алтын-Алма ОТОМОТИВ" (г. Алматы), ТОО «Toyota Tsusho Kazakhstan Auto» (г. Алматы), ТОО СП "ГАЗ АВТО" (г. Алматы) и др.

Клиенты Компании

Клиентами Компании являются предприятия из различных регионов и отраслей Республики Казахстан.

Удельный вес по отраслям потребителей лизинговых услуг

Отрасль	2005 год	2004 год
1	2	3
Производство	24%	21%
Пассажирские перевозки	17%	29%
Сфера услуг	15%	23%
Грузоперевозки	14%	11%
Строительство	30%	16%
	100%	100%

7. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМПАНИИ

Сезонность деятельности	АО "Темірлізинг" не занимается деятельностью, которая носит сезонный характер.
Доля импорта / экспорта	Доля импорта поставляемого АО "Темірлізинг" равна 22% от общего объема предоставляемых услуг, доля продукции (работ, услуг), реализуемой АО "Темірлізинг" на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции отсутствует.
Договоры и	В ноябре 2005г. истекает срок Генерального



обязательства	кредитного соглашения с АО "Казинвестбанк" об открытии краткосрочного займа на сумму 500.000,00 (Пятьсот тысяч) долларов США.
Будущие обязательства	В январе 2009г. истекает срок рамочного соглашения банковского займа с АО "АТФБанк" на сумму 2.000.000,00 (Два миллиона) долларов США. В декабре 2010г. истекает срок Генерального кредитного соглашения с АО "Темірбанк" стоимостью 680.000.000,00 (Шестьсот восемьдесят миллионов) тенге.
Сведения об участии в судебных процессах	По состоянию на 01 октября 2005 года АО "Темірлизинг" не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или изменение деятельности, а также наложение на него существенных денежных и иных обязательств.
Факторы риска.	В процессе деятельности АО "Темірлизинг" сталкивается с различными видами рисков и проводит гибкую политику по направлениям деятельности, позволяющую ожидать, оценивать, контролировать и минимизировать действие факторов, определяющих размеры принимаемых АО "Темірлизинг" рисков, и смягчить потери, где это возможно.

Экономические и политические риски.

- Политические риски и риски связанные с изменением законодательства: Одним из принципов общества является аполитичность, компания не связана ни с какими политическими партиями и движениями. Поскольку вовлеченность в политический процесс подвергает клиентов и партнеров неоправданному риску. Компания постоянно отслеживает изменения в законодательстве РК и проводит системный мониторинг правового поля, в целях разработки и представления клиентам компании рекомендаций по минимизации правовых рисков.
- Процентный риск. Риск потерь, которые может понести Общество в связи с изменениями доходов или цен финансовых активов, которые вызваны изменением уровня процентных ставок.
- Валютный риск - это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет изменяться в зависимости от изменений в курсах обмена иностранных валют. В целях снижения данного риска все платежи по договорам финансового лизинга осуществляются в тенге и подлежат индексации.
- Налоги: Лизинг как инструмент инвестиционной деятельности связанный с обновлением основных средств предприятий реального сектора, является



одним из основных направлений способствующий реализации Государственной программы поддержки и развития малого и среднего предпринимательства в Республике Казахстан, что способствует увеличению налоговых льгот, как для лизингодателей, так и для лизингополучателей.

Влияние конкуренции.

Несмотря на то, что количество конкурентов на рынке увеличивается, компания продолжает удерживать свои позиции. В целях укрепления своих позиций, Компания предусматривает разработку и продвижение на рынок новых технологий, связанных с обеспечением высокого качества и оперативности оказываемых услуг. Компания намерено повышать качество обслуживания клиентов путем повышения уровня профессионализма своих сотрудников, расширять ассортимент своих услуг, внедрять новые технологии. Наращивание собственного капитала даст возможность для роста объема бизнеса и расширения деятельности общества.

Социальный риск.

Рост экономики страны способствует увеличению объема спроса со стороны юридических лиц на услуги Компании.

Экологический риск.

В связи со спецификой отрасли данный риск не оказывает непосредственного влияния на деятельность Компании.



РАЗДЕЛ IV. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ АКТИВЫ

1. Нематериальные активы на 01.10.2005 г.

№ п/п	Наименование	Коэффициент амортизации в %	Первоначальная стоимость	Амортизация	тыс. тенге
					Остаточная стоимость
1	1С: Бухгалтерия 7.7 Стандартная	15	18,8	8	10,8
2	1С: Бухгалтерия 7.7 Сетевая	15	55,3	13,8	41,5
Итого:			74,1	21,8	52,3

2. Основные средства на 01.10.2005 г.

№ п/п	Наименование	Коэфф. аморти. %	Первоначальная стоимость	Амортизация	тыс. тенге
					Остаточная стоимость
1	Компьютеры	25	1 881,7	876,7	1005
2	Периферийные устройства и оборудование по обработке данных	20	415,2	125,8	289,4
3	Офисная мебель	10	1 174,6	238,9	935,7
4	Производственный и хозяйственный инвентарь	8	523,6	57,4	466,2
5	Кондиционеры	7	241	69	172
6	Копировально-множительная техника	20	283,5	57,4	226,1
7	Прочий инвентарь	7	194,2	27,1	167,1
8	Об-е сотовой связи	15	8	3,2	4,8
9	Транспортное средство	7	15 642,8	638,7	15 004,1
ИТОГО:			20 364,6	2 094,2	18 270,4

3. Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 01.10.2005г. на балансе АО "Темірлизинг" незавершенное капитальное строительство отсутствует.



4. Инвестиции

По состоянию на 01.10.2005г. на балансе АО "Темірлізинг" инвестиции в капитал отсутствуют.

5. Дебиторская задолженность

	тыс. тенге			
	01.01.03г	01.01.04г.	01.01.05г.	01.10.05г.
Долгосрочная дебиторская задолженность, в т.ч:				
задолженность по лизингу, в т.ч.	529,2	438 079,7	1 047 296,9	1 623 731,4
задолженность по вознаграждению	91,8	156 923,2	10 267,7	17 346,3
задолженность по основному долгу	437,4	281 156,5	995 106,6	1 476 960,1
просроч. задолженность по вознаграждению	-	-	17 087,3	46 196,4
просроч. задолженность по основному долгу	-	-	24 835,3	83 228,6
	01.01.03г	01.01.04г.	01.01.05г.	01.10.05г.
Краткосрочная дебиторская задолженность, в т.ч:				
авансовые платежи	36,2	196 125,7	380 860,4	310 807,8
расходы будущих периодов(подписка)	3,3	7,6	27,4	158,8
счета к получению векселя полученные	-	831,0	13 888,6	33 286,2
задолженность работников (оплата труда, подотч.)	10,0	81,8	282,9	1 376,3
прочая дебиторская задолженность, в т.ч.	192,5	692,7	3 013,3	4 343,2
налог на добавленную стоимость	182,4	241,4	-	-
социальный налог	-	-	-	164,3
налог на транспорт	-	-	-	138,4
налог на имущество	10,1	3,8	0,3	3,1
индивидуальный подоходный налог	-	5,9	0,3	205,0
лицензионный сбор	-	-	-	9,7
корпоративный подоходный налог	-	405,0	3 000,0	3 750,0
прочая дебиторск. задолженность по налогам	-	36,6	12,7	72,7



ПАССИВЫ

1. Акционерный капитал

Размер объявленного уставного капитала АО "Темірлизинг" составляет 1.560.000.000 тенге.

Общее количество акций – 1.560.000 шт,

из них простые именные акции - 1.560.000 шт.

Сведения об эмиссиях акций АО "Темірлизинг"

1 выпуск акций	
вид ценных бумаг (акция, облигация)	Акция
структура эмиссии	160.000 простых именных акций номиналом 1.000 тенге на общую сумму 160.000.000 тенге
форма выпуска	Бездокументарная
орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Алматинский городской филиал Национального Банка Республики Казахстан
дата и номер государственной регистрации выпуска	14 января 2003 года №А4979
национальный идентификационный номер	KZ1C497900X9
даты начала и окончания размещения	14 января 2003 года, 16 августа 2003 года
дивиденды не начислялись и не выплачивались, задолженности по начислению и выплате дивидендов не было	
выпуск не приостанавливался, несостоявшимся не признавался	
торговля ценными бумагами на организованном и неорганизованном рынках не осуществлялась, так как акции были размещены закрытым способом	
2 выпуск акций	
вид ценных бумаг (акция, облигация)	Акция
количество, виды акций	простые именные акции в количестве 1 400 000 штук
количество, виды акций, размещаемых среди учредителей	простые именные акции в количестве 1 400 000 штук
номинальная стоимость одной акции, оплачиваемой учредителями	1 000 тенге



гарантированный размер дивиденда по привилегированным акциям	привилегированные акции не выпускались
дата и номер государственной регистрации выпуска	23 сентября 2005 года №А4979
национальный идентификационный номер	KZ1C49790013

По состоянию на 01 октября 2005 года АО "Темірлизинг" не осуществлял выпусков облигаций.

2. Займы

Наименование заемщика	Условия
АО "Темірбанк"	25.12.2002г. открыта кредитная линия на 2.000.000 долл. США; 29.12.2003г. увеличена до 3.200.000 долл. США; 04.06.2004г. увеличена до 3.374.760 долл. США; 14.09.2005г. увеличена до 680.000.000 тенге; срок кредитной линии истекает 24.12.2010г. Вознаграждение составляет 16% годовых и выплачивается ежемесячно 1 (Первого) числа каждого месяца, основной долг выплачивается ежемесячно 20 (Двадцатого) числа каждого месяца.
АО «АТФ Банк»	28.01.2004г. открыта кредитная линия на 2.000.000 долл. США; срок кредитной линии истекает 28.01.2009г. погашения по займам в рамках кредитной линии в соответствии с графиками лизингополучателей. Вознаграждение составляет 12% годовых и выплачивается каждое 1 (Первое) число ежемесячно, основной долг выплачивается ежемесячно 25 (Двадцать пятого) числа каждого месяца.
Инвестиционная компания "Morven Invest LLC" Colorado, USA	25.12.2002г. открыта кредитная линия на 10.000.000 долл. США; Освоено 7.000.000 долл. США, 3.000.000 долл. США осваиваться не будут; Подписано соглашение о переводе требований на сумму 5.000.000 долл. США с "Morven Invest LLC" на "Starwood LLC". Итого остаток задолженности 2.000.000 долл. США. Вознаграждение в размере 12% годовых от суммы займа выплачивается ежеквартально 17 (Семнадцатого) числа месяца, возврат основного долга осуществляется в конце установленного срока- 17.11.2006г.



Инвестиционная компания "Starwood LLC" Oregon, Usa	Требования "Morven Invest LLC" на сумму 5.000.000 долл. США переведены "Starwood LLC" от 14.09.2005г. Вознаграждение в размере 12% годовых от суммы займа выплачивается ежеквартально 28 (Двадцать восьмого) числа месяца, возврат основного долга осуществляется в конце установленного срока-28.10.2006г.
АО "KazInvestBank"	04.05.2005г. получен бланковый займ на сумму 500.000 долл. США. Погашение всей суммы займа в ноябре 2005 г. Размер вознаграждения составляет 14% годовых, погашение вознаграждения осуществляется каждое 1 (Первое) число месяца, основной долг выплачивается в конце срока - 4 ноября 2005г.

3. Кредиторская задолженность

тыс. тенге по КСБУ

Долгосрочные обязательства	01.01.03г.	01.01.04г.	01.01.05г.	01.10.05г.
Займы, в т.ч.:	529,9	298 255,0	1 279 033,4	1 632 783,9
Обеспеченные долгосрочные займы	529,9	298 255,0	147 252,3	533 849,3
АФ АО "Темірбанк"				
обеспеченные долгосрочные займы			221 781,1	161 704,6
АО "АТФ Банк"	-	-		
MORVIN INVEST	-	-	910 000,0	267 780,0
STARWOOD LLC	-	-	-	669 450,0
отсроченные налоги	-	-	-	-
ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	529,9	298 255,0	1 279 033,4	1 632 783,9
				тыс. тенге
Текущие обязательства	01.01.03г.	01.01.04г.	01.01.05г.	01.10.05г.
Краткосрочные займы АО "КазинвестБанк"	-	-	-	66 945,0
Текущая часть долгосрочных займов	-	-	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность, в т.ч.:	412,4	34 457,3	67 222,7	82 456,6
счета и векселя к оплате	54,5	247,2	7 642,3	18 442,4
дивиденды к выплате	-	-	-	-
авансы полученные, в т.ч.:	-	34 210,1	59 580,4	64 014,2
по лизингу	-	34 092,2	53 708,6	53 883,2
прочие	-	117,9	5 871,8	10 131,0
задолженность по налогам, в	268,0	336,9	16 219,4	7 874,3



т.ч.				
налог на добавленную стоимость	-	-	9 991,5	6 736,3
индивидуальный подоходный налог у источника выплаты	79,6	-	393,8	-
социальный налог	123,0	336,0	360,0	-
задолженность по пенсионному и соц.отчислению	65,1	-	31,8	-
плата за загрязнение окруж.среды	0,3	0,9	1,0	1,8
подоходный налог у источника выплаты	-	-	5 441,3	1 136,2
прочая кредиторская задолженность	-	-	6 382,5	35 092,6
начисленные расходы к оплате (з/п, аренда, банк.проценты), в т.ч.	1,4	3 077,2	-	-
вознаграждение к оплате АФ АО "Темірбанк"	-	3 077,2	1 876,6	6 747,5
вознаграждение к оплате АФ АО "АТФБанк"	-	-	2 269,8	1 674,4
вознаграждение к оплате Morvin Invest	-	-	2 192,5	1 470,4
вознаграждение к оплате Starwood LLC	-	-	-	24 419,3
вознаграждение к оплате АО "КазинвестБанк"	-	-	-	781,0
расчеты с персоналом по оплате труда. П/л	-	-	43,6	-
доходы будущих периодов	88,5	154 262,7	205,1	205,1
ИТОГО ТЕКУЩИХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	412,4	192 134,1	90 029,7	192 573,6

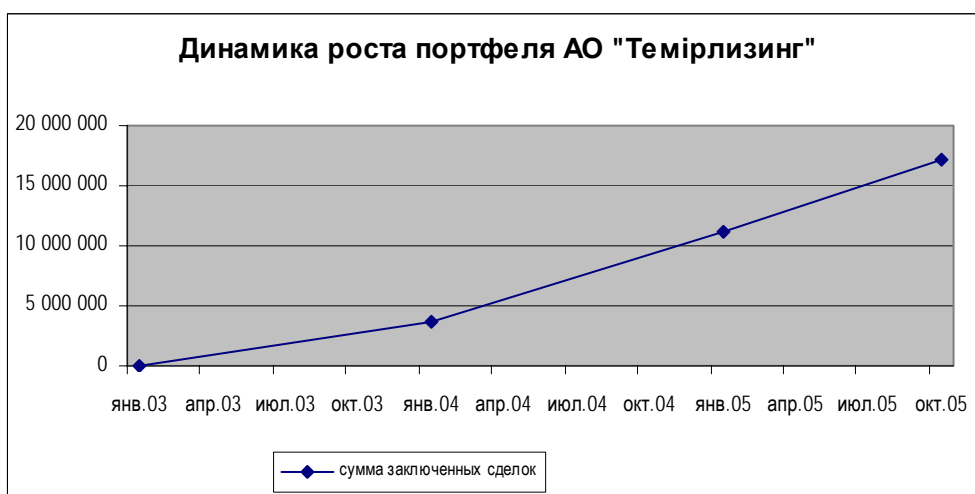


ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

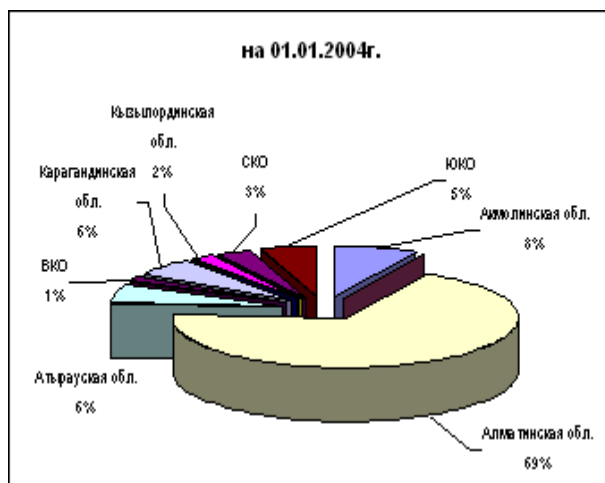
1. Анализ финансовых результатов

Объемы реализованной продукции (оказанных услуг)

Динамика роста	USD по КСБУ			
	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.10.05
сумма заключенных сделок	20 157	3 606 322	11 179 557	17 200 420
количество	1	32	88	132

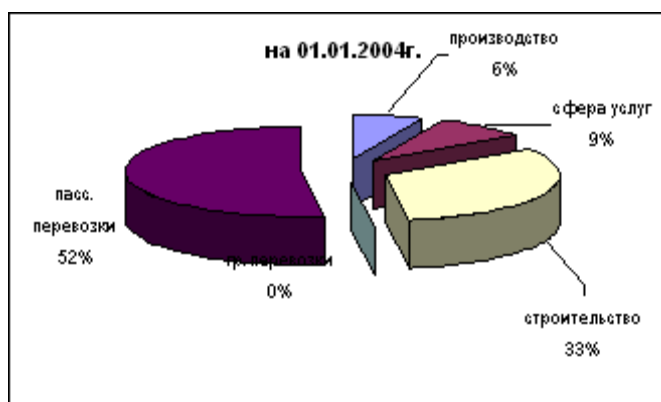
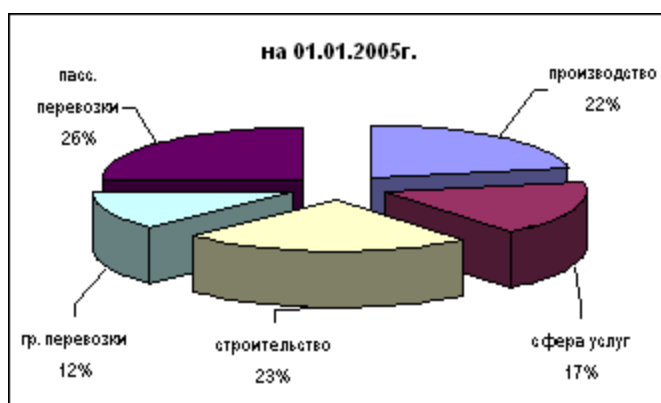
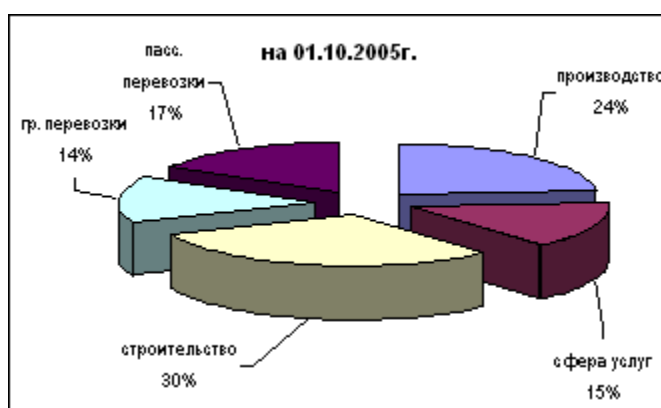


Диверсификация портфеля по регионам	01.10.05
	USD
Акмолинская обл.	990 658
Алматинская обл.	8 574 020
Атырауская обл.	728 344
ВКО	165 597
ЗКО	53 708
Карагандинская обл.	735 588
Кызылординская обл.	240 980
СКО	422 077
ЮКО	654 426
Итого:	12 565 399



тенге

Портфель в разрезе отраслей	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.10.05
производство	-	25 059 721	262 289 629	400 579 905
сфера услуг	-	34 992 048	204 828 457	248 599 423
строительство	-	128 674 975	279 360 137	511 339 119
гр. перевозки	-	761 816	140 669 472	241 518 971
пасс. перевозки	3 095 568	206 378 706	302 062 738	281 726 019
итого:	3 095 568	395 867 266	1 189 210 433	1 683 763 437



тыс тенге

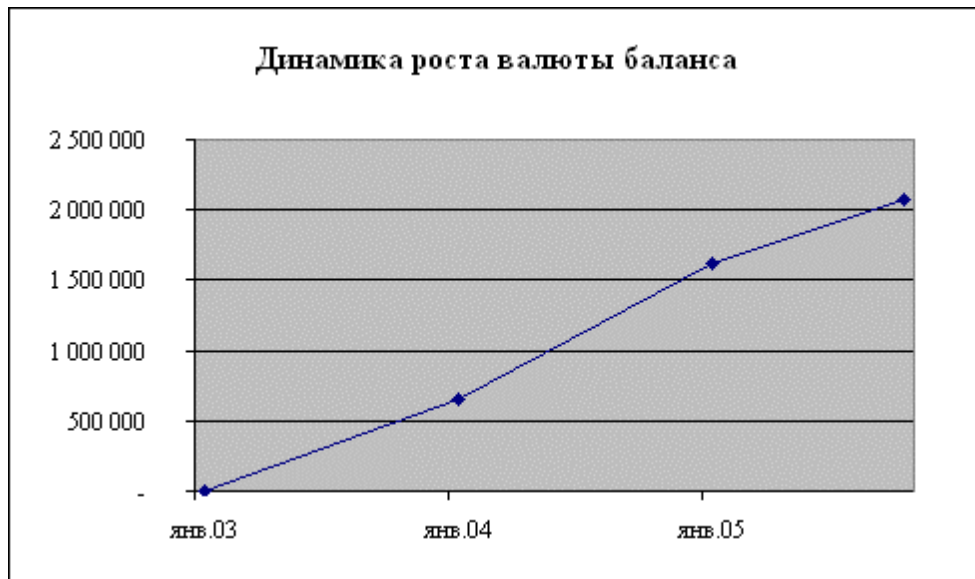
Капитал	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.10.05
Уставный акционерный капитал	160 000	160 000	160 000	1 560 000
Дополнительный неоплаченный капитал	- 154 236	-		- 1 400 000
Нераспределенный (убыток) прошлых лет	- 3 476	- 3 476	95 068	95 068
Нераспределенный доход (убыток) отчетного года	-	768	-	- 2 950
Капитал, всего	2 288	157 292	255 068	252 119

тыс тенге

АКТИВЫ	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.10.05
Нематериальные активы	19	16	61	52
Основные средства	1 375	1 665	2 726	18 270
Долгосрочная дебиторская задолженность	529	438 080	1 047 296	1 623 731
Товарно-материальные запасы	42	70	39 225	62 757
Краткосрочная дебиторская задолженность	242	197 739	398 072	349 972
Денежные средства	1 024	10 113	136 751	22 692
ИТОГО:	3 231	647 683	1 624 131	2 077 474

ПАССИВЫ	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.10.05
Собственный капитал	2 288	157 293	255 068	252 119
Долгосрочные обязательства	530	298 255	1 279 033	1 632 784
Текущие обязательства	412	192 134	90 030	192 574
ИТОГО:	3 230	647 682	1 624 131	2 077 477





2. Структура доходов и расходов

Наименование показателей	01.10. 2005г.		2004г.		2003г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Доход от реализации продукции (работ, услуг), в т.ч.	1139427,9		1149091,2		374735,7	
доход от реализации в лизинг	950970		944954,1		341512,3	
доход по вознаграждению	201240,7		168394,2		30495,5	
доход от услуги экспертизы проекта и возмещаемым расходам	12865,4		4567,5		2694,8	
доход от услуг финансирования	7117,3		31175,4		33,1	
доходы по реализации ОС	49,1					
возврат предмета лизинга	-35241,5					
доход от релизации бумаги газетной	2426,9					
Себестоимость реализованной продукции (работ, услуг), в т.ч.		1063322,4		1056433,5		360620,9
себестоимость реализованных ТМЗ- лизинг		947482,6				
себестоимость возвратного предмета лизинга		-35241,5				
себестоимость реализованных ОС		46,8		940000,3		341256,8

себестоимость реализованной бумаги газетной (прочих товаров)		2426,9				439,4
расходы по вознаграждению АО "Темірбанк"		28801,9		62215,2		18924,7
расходы по вознаграждению АО АТФ Банк		17396,6		23309,4		
расходы по вознаграждению Ineximbank				2755,3		
расходы по вознаграждению Artic Рига				7590,1		
расходы по вознаграждению Morvin Invest LLC		90737,1		20563,2		
расходы по вознаграждению STARWOOD LLC		7877,2				
расходы по вознаграждению КазинвестБанк		3794,8				
Валовой доход	76105,5		92657,7		14114,8	
Расходы периода - всего, в т.ч.		53731,3		63301,8		21920,5
общие и административные расходы		53731,3		63301,8		21920,5
Доход (убыток) от основной	22374,2		29355,9			7805,7



деятельности						
Доход(убыток) от неосновной деятельности, в т.ч.	59224,0	84547,8	88914,7	20495,2	13532,4	4958,3
курсовая разница	44223,5	84347,8	84631,2	20230,2	11979,3	4958,3
пеня за просрочку лизинговых платежей	14799,6		1867,3		165,1	
пеня за нарушение сроков поставки	200,9		1902,8		244,1	
доход по ценным бумагам (НОТы)					1143,9	
за досрочное погашение			513,4			
благотворительная (спонсорская) помощь		200		265		
Доход (убыток) от обычной деятельности до налогообложения	-2949,6		97775,4		768,4	
Расходы по корпоративному подоходному налогу						
Доход (убыток) от обычной деятельности после налогообложения	-2949,6		97775,4		768,4	



Доход (убыток) от чрезвычайных ситуаций						
Чистый доход (убыток)	-2949,6		97775,4		768,4	
Начисленные дивиденды						
Чистый доход (убыток) за вычетом начисленных дивидендов	-2949,6		97775,4		768,4	



3. Коэффициенты

Наименование показателей	01.01.2005	01.01.2004
ROA – доход на активы	7,69%	0,29%
ROE – доход на капитал	47,55%	1,21%
EPS- доход на одну акцию	611,0963	4,8025

Собственный капитал	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.10.2005	01.01.2006	01.01.2007
	факт	факт	факт	факт	план	план
Уставный акционерный капитал	160 000	160 000	160 000	1 560 000	1 560 000	1 560 000
Дополнительный неоплаченный капитал	- 154 236	-	-	- 1 400 000	- 398 000	-
Нераспределенный (убыток) прошлых лет	- 3 476	- 3 476	95 068	95 068	90 153	168 543
Нераспределенный доход (убыток) отчетного года	-	768	-	- 2 950	-	-
Капитал, всего	2 288	157 292	255 068	252 119	1 252 153	1 728 543

тыс тенге

АКТИВЫ	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.10.2005	01.01.2006	01.01.2007
	факт	факт	факт	факт	план	план
Нематериальные активы	19	16	61	52	49	2 713
Основные средства	1 375	1 665	2 726	18 270	1 184 340	1 586 886
Долгосрочная дебиторская задолженность	529	438 080	1 047 296	1 623 731	1 948 477	3 716 180
Товарно-материальные запасы	42	70	39 225	62 757	75 308	62 757
Краткосрочная дебиторская задолженность	242	197 739	398 072	349 972	244 980	116 657
Денежные средства	1 024	10 113	136 751	22 692	27 230	38 576
ИТОГО:	3 231	647 683	1 624 131	2 077 474	3 480 385	5 523 770

тыс тенге

ПАССИВЫ	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.10.2005	01.01.2006	01.01.2007
	факт	факт	факт	факт	план	план
Собственный капитал	2 288	157 293	255 068	252 119	1 252 153	1 728 543
Долгосрочные обязательства	530	298 255	1 279 033	1 632 784	1 997 147	3 429 336
Текущие обязательства	412	192 134	90 030	192 574	231 086	365 891
ИТОГО:	3 230	647 682	1 624 131	2 077 477	3 480 386	5 523 770

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

4. Анализ финансовых результатов

Объемы реализованной продукции (оказанных услуг) (тыс. тенге)

За период, окончившийся
30 сентября 2005 года по МСФО

Динамика роста	30.09.05
сумма заключенных сделок	17 200 420
количество	132

Диверсификация портфеля по регионам
Акмолинская обл.
Алматинская обл.
Атырауская обл.
ВКО
ЗКО
Карагандинская обл.
Кызылординская обл.
СКО
ЮКО
Итого:

тенге

Портфель в разрезе отраслей	30.09.05
производство	400 579 905
сфера услуг	248 599 423
строительство	511 339 119
гр. перевозки	241 518 971
пасс. перевозки	281 726 019
итого:	1 683 763 437

тыс тенге

Капитал	30.09.05
Уставный акционерный капитал	160 000
Дополнительный неоплаченный капитал	-
Нераспределенный (убыток) прошлых лет	95 068



Нераспределенный доход (убыток) отчетного года	- 2 950
Капитал, всего	252 119

тыс тенге

АКТИВЫ	30.09.05
Нематериальные активы	52
Основные средства	18 270
Долгосрочная дебиторская задолженность	1737049
Товарно-материальные запасы	30277
Краткосрочная дебиторская задолженность	189026
Денежные средства	22 692
ИТОГО:	1997366

ПАССИВЫ	30.09.05
Собственный капитал	252 119
Долгосрочные обязательства	1632784
Текущие обязательства	112463
ИТОГО:	1997366

5. Структура доходов и расходов

За период, окончившийся
30 сентября 2005 года

Процентные доходы	208,358
Процентные расходы	(148,608)
Чистые процентные доходы	59,750
Резерв под обесценение кредитного портфеля	

Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	59,750
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, предназначенными для продажи	
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(36,637)
Комиссионные доходы Комиссионные расходы (Резерв)/восстановлен ие ранее списанных остатков по обязательствам кредитного характера	(2,871)
Прочие операционные доходы	27,868
Чистые доходы	48,110
Операционные расходы	(51,060)
Прочие резервы	
Операционные доходы	(2,950)
Прибыль до налогообложения	(2,950)
Расходы по подходному налогу	
Чистая прибыль	(2,950)



Собственный капитал	За период, окончившийся 30.09.2005 года (по МСФО)
	факт
Уставный акционерный капитал	160 000
Дополнительный неоплаченный капитал	-
Нераспределенный (убыток) прошлых лет	95 068
Нераспределенный доход (убыток) отчетного года	- 2 950
Капитал, всего	252 119

АКТИВЫ	01.10.2005
	факт
Нематериальные активы	52
Основные средства	18 270
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 623 731
Товарно-материальные запасы	62 757
Краткосрочная дебиторская задолженность	349 972
Денежные средства	22 692
ИТОГО:	2 077 474

ПАССИВЫ	01.10.2005
	факт
Собственный капитал	252 119
Долгосрочные обязательства	1 632 784
Текущие обязательства	192 574
ИТОГО:	2 077 477

РАЗДЕЛ V. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

АО "Темірлізинг" выпустило простые именные акции бездокументарной формы выпуска в количестве 1.400.000 (Один миллион четыреста тысяч) экземпляров, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ1C49790013.

Эмиссия зарегистрирована Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 23 сентября 2005 года за №А4979.

На дату Инвестиционного Меморандума среди учредителей АО "Темірлізинг" размещено 160.000 акций по цене 1.000 тенге за одну акцию.

Привилегированных акций нет.



РАЗДЕЛ VI. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Сведения о платежном агенте	Ввиду наличия единственного акционера в лице АО "Темірбанк", а также отсутствия привилегированных акций в структуре выпуска обществом принято решение не использовать услуги платежного агента. Однако в случае, если количество акционеров превысит 100, то выплата доходов по акциям будет осуществляться с помощью услуг платежного агента.
Сведения регистраторе	<p>о Услуги по формированию, ведению и хранению реестра держателей ценных бумаг ведет Акционерное общество "Регистр-Центр"</p> <p>Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на занятие деятельностью по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 13 февраля 2004 года №0406200279;</p> <p>договор № 090 на ведение реестра держателей акций от 09 января 2003 года;</p> <p>050100, г. Алматы, ул. Зверева, 35;</p> <p>телефон: +7 3272 58 88 06;</p>
Сведения об аудиторе	Услуги по аудиту финансовой отчетности осуществляет ТОО "Делойт и Туш", адрес: 050059, г. Алматы, ул. Фурманова, 240 Б.
Сведения финансовом консультанте	<p>о Услуги финансового консультанта осуществляет АО "Первый Брокерский Дом"</p> <p>Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401201033 от 28 мая 2005 года)</p> <p>Адрес: Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, проспект Абая, 68/74, 4 этаж, офис № 431.</p> <p>Телефоны: +7 3272 506-132, 502-567.</p>

Генеральный директор

Жияшев Ж.А.

Главный бухгалтер

Колоскова И.Б.

