



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Алматытемір" первого выпуска

21 февраля 2008 года

г. Алматы

Акционерное общество "Алматытемір", краткое наименование – АО "Алматытемір" (в дальнейшем именуемое "Компания"), предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Компании первого выпуска (НИН – KZ2C0Y05C788) по категории "В".

Настоящее заключение составлено на основании данных, предоставленных Компанией. Всю ответственность за достоверность информации, предоставленной бирже в целях составления настоящего заключения, несет Компания.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Дата первичной государственной регистрации:	20 августа 1996 года
Дата последней государственной перерегистрации:	23 декабря 2004 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 050026, г. Алматы, ул. Ауэзова, 2

Основной вид деятельности Компании – сдача в аренду складских помещений; реализация металлопродукции.

По состоянию на 01 февраля 2008 года Компания владела 100%-ной долей участия в оплаченном уставном капитале ТОО "Алматыметаллопторг" (г. Алматы; реализация металлопроката) и 218.665 простыми акциями АО "ПлодЭкс" (46,2 % от общего количества размещенных акций; с. Байтерек, Алматинская обл.; производство консервированной продукции).

Численность работников Компании по состоянию на 01 февраля 2008 года составляла 91 человек.

Краткая история Компании

Компания была создана на базе государственного предприятия, которое с 1955 года занималось реализацией металлопродукции, и зарегистрирована 20 августа 1996 года под наименованием "ОАО "Алматытемір"" с уставным капиталом 29,9 млн тенге. После регистрации выпуска акций Компании ее акционерами стали Республика Казахстан в лице Департамента по управлению и приватизации коммунальной собственности Акимата Алматинской области (538.088 простых акций; 90 % от общего количества размещенных акций Компании) и работники Компании (59.788 привилегированных акций; 10 %).

07 мая 2003 года Департамент по управлению и приватизации коммунальной собственности Акимата Алматинской области провел инвестиционный тендер по продаже 233.172 простых акций Компании (39 % от общего количества размещенных акций Компании), победителем которого стало ТОО "КАСС" (с. Новоалексеевка, Алматинская обл.; торгово-посредническая деятельность).

По информации Компании условия договора купли-продажи ее акций включали в себя обязательства ТОО "КАСС" по финансированию строительства теплых складов (84,1 млн тенге) и пополнению оборотных средств Компании (70,0 млн тенге) в течение двух лет с даты подписания указанного договора. По данным Компании по состоянию на 01 декабря 2007 года ТОО "КАСС" названные обязательства выполнило.

02 марта 2004 года Департамент по управлению и приватизации коммунальной собственности Акимата Алматинской области провел дополнительный инвестиционный тендер по продаже 304.916 простых акций Компании (51 % от общего количества размещенных акций Компании), победителем которого стало ТОО "ЖЕМИС FRUIT" (с. Новоалексеевка, Алматинская обл.; торгово-посредническая деятельность).

23 декабря 2004 года Компания была перерегистрирована под наименованием "АО "Алматытемір".

02 февраля 2006 года был зарегистрирован проспект выпуска объявленных акций Компании, согласно которому количество ее объявленных простых акций было увеличено на 1.482.124 штуки. При размещении указанных акций ТОО "КАСС" их полностью оплатило и стало собственником 1.715.296 акций Компании (82,5 % от общего количества размещенных акций Компании). ТОО "ЖЕМИС FRUIT" отказалось от права преимущественной покупки размещаемых акций Компании, а его доля в общем количестве размещенных акций Компании сократилась до 14,7 %.

В апреле 2006 года Компания и гражданин Республики Казахстан Тулегенов Б. выступили учредителями ТОО "Алматыметаллопторг" с уставным капиталом 100,0 тыс. тенге, 90%-ная доля участия в оплаченном уставном капитале которого принадлежала Компании, 10%-ная – Тулегенову Б. В первом квартале 2007 года Компания купила у Тулегенова Б. 10%-ную долю участия в уставном капитале ТОО "Алматыметаллопторг" и стала его единственным участником.

В августе 2006 года Компания и ТОО "ЖЕМИС FRUIT" заключили договор, в соответствии с которым Компания осуществила ТОО "ЖЕМИС FRUIT" предварительную оплату в размере 176,8 млн тенге за 218.665 простых акций АО "ПлодЭкс" (46,2 % от общего количества размещенных акций). При этом ТОО "ЖЕМИС FRUIT" обязывалось поставить Компании указанные акции в течение четырнадцати месяцев с даты их предварительной оплаты. 24 сентября 2007 года между Компанией и ТОО "ЖЕМИС FRUIT" было подписано дополнительное соглашение, в соответствии с которым стоимость указанных акций была снижена до 74,5 млн тенге. В конце сентября 2007 года ТОО "ЖЕМИС FRUIT" передало 218.665 простых акций АО "ПлодЭкс" в собственность Компании. Разницу между первоначальной и окончательной ценами данных акций ТОО "ЖЕМИС FRUIT" вернуло Компании деньгами – 20,0 млн тенге в декабре 2006 года и 82,3 млн тенге – в сентябре–октябре 2007 года.

07 сентября 2006 года Компания выкупила у ТОО "ЖЕМИС FRUIT" 304.916 своих простых акций.

В ноябре–декабре 2006 года ТОО "БЕДЕЛ МАКСИМУМ" (г. Алматы; торгово-посредническая деятельность) купило 1.715.296 простых акций Компании у ТОО "КАСС" и 304.916 простых акций – у Компании и стало ее единственным крупным акционером (97,1 % от общего количества размещенных акций Компании).

20 августа 2007 года ТОО "БЕДЕЛ МАКСИМУМ" продало все принадлежавшие ему 2.020.212 простых акций Компании ТОО "Бекжан LTD" (с. Байтерек, Алматинская обл.; торгово-посредническая деятельность).

В октябре–ноябре 2007 года ТОО "Бекжан LTD" продало все принадлежавшие ему простые акции Компании шести гражданам Республики Казахстан, в том числе Елеусиновой А.Е. – 487.040 акций (8,4 % от общего количества размещенных акций Компании), Нурбатырову Э.Н. – 466.828 акций (8 %), Айсабаевой Г.К. – 300.000 акций (5,1 %), Бекбергенову Б.К. – 300.000 акций (5,1 %), Касымхан А.Н. – 233.172 акций (4 %) и Сагандыкову А.Б. – 233.172 акций (4 %).

20 ноября 2007 года были зарегистрированы изменения и дополнения в проспект выпуска объявленных акций Компании, согласно которым количество ее объявленных простых акций было увеличено на 3.750.000 штук. Указанные акции Компании были оплачены тремя гражданами Республики Казахстан, в том числе Жумановой Г.А. – 2.000.000 акций (34,3 % от общего количества размещенных акций Компании), Мукановым Т.М. – 1.000.000 акций (17,2 %), Бакирбаевым М.М. – 750.000 (12,9 %). Остальные акционеры Компании отказались от права преимущественной покупки размещаемых акций Компании.

О деятельности Компании

Компания имеет складской комплекс, расположенный в г. Алматы на пересечении улиц Ауэзова и Гоголя на принадлежащем Компании земельном участке площадью 6,4 га. Складской комплекс Компании включает холодные склады площадью 20.000 м², теплые склады площадью 1.200 м², площадки для хранения негабаритных грузов площадью 9.000 м², 10 складов-контейнеров площадью 28 м² каждый, административное здание площадью 700 м², специальную технику и отдельный железнодорожный тупик для обслуживания указанных складских помещений.

С 1996 года Компания сдает в аренду принадлежащие ей складские помещения (холодные склады, площадки для хранения негабаритных грузов и склады-контейнеры), расположенные на территории указанного складского комплекса.

Помимо сдачи в аренду перечисленных складских помещений в 2003–2006 годах Компания занималась деятельностью по перепродаже сахара, который закупала у ТОО "Аксайский сахарный завод" (п. Джансугурова, Алматинская обл.). Потребителями поставляемого Компанией сахара являлись организации в г. Алматы и Алматинской области, включая ТОО "Хлебобулочный Комбинат "Аксай" (г. Алматы) и ТОО "Хамле Компани LTD" (г. Каскелен, Алматинская обл.).

После изменения состава акционеров и смены руководства Компании в 2003 году ее новое руководство приняло решение о демонтаже металлоконструкций, находившихся на территории складского комплекса Компании, и их последующей продаже в виде металлического лома. Полученный металлический лом в объеме 77.074 тонн Компания полностью продала в 2004–2006 годах.

С декабря 2006 года через свою дочернюю организацию – ТОО "Алматыметаллопторг" – Компания начала осуществлять деятельность по перепродаже металлопроката. 12 декабря 2006 года ТОО "Алматыметаллопторг" и АО "Арселор Миттал Кривой Рог" (г. Кривой Рог, Украина; производство металлопродукции) подписали договор, согласно которому АО "Арселор Миттал Кривой Рог" поставляет ТОО "Алматыметаллопторг" металлопрокат в требуемом им объеме по предварительной оплате. Металлопрокат, в основном закупается у АО "Арселор Миттал Кривой Рог" (90 % от общего объема закупок Компанией металлопроката), ТОО "Алматыметаллопторг" продает строительным организациям в г. Алматы.

В связи с загруженностью своих складов Компания во второй половине 2007 года хранила часть своего металлопроката в объеме 3.000 тонн на складах АО "ПлодЭкс" (с. Новоалексеевка, Алматинская обл.).

В июле–декабре 2007 года на территории своего складского комплекса Компания построила теплые склады общей площадью 1.200 м². Подрядчиками Компании по строительству данных теплых складов являлись ТОО "Гимарат строй" и ТОО "Кворум" (оба – г. Алматы). Подготовка теплых складов для их сдачи в аренду была завершена Компанией в начале января 2008 года, начало их сдачи в аренду запланировано Компанией на конец первого квартала 2008 года.

24 мая 2007 года Компания купила у ТОО "Инвест капитал Реалти" (Илийское шоссе, 1^й километр, Алматинская обл.) земельный участок общей площадью 3,0 га за счет займа, полученного от АО "АТФБанк" в сумме 334,7 млн тенге, и собственных средств Компании в сумме 23,9 млн тенге. На территории указанного земельного участка в апреле–августе 2008 года Компания планирует построить дополнительные холодные склады общей площадью 10.000 м². Строительство указанных складов Компания будет финансировать за счет собственных средств. Подрядные организации по строительству указанных складов будут определены Компанией позднее. По информации Компании сумма затрат на строительство указанных складов составит 240,0 млн тенге.

Поставщики и потребители Компании

По данным Компании по состоянию на 01 октября 2007 года ее основным поставщиком являлось АО "Арселор Миттал Кривой Рог" (79,7 % от общего объема закупок Компании; металлопрокат).

По состоянию на 01 октября 2007 года основными потребителями Компании являлись ТОО "Технополиус" (32,9 % от общего объема реализации Компании; аренда складских

помещений), АО "Казмонтажстрой" (10,9 %; поставка металлопроката) и ТОО "Вулкан" (19 %; поставка металлопроката) (все – г. Алматы).

Проект Компании

По данным Компании деньги, полученные от размещения ее облигаций первого выпуска, будут направлены на финансирование проекта по строительству бизнес-центра в г. Алматы (1,0 млрд тенге) и на пополнение оборотных средств Компании (1,0 млрд тенге).

Строительство бизнес-центра

В рамках данного проекта Компания планирует в феврале–марте 2008 года снести существующее административное здание Компании, которое находится на ее производственной базе, и на его месте построить девятиэтажный бизнес-центр общей площадью 59.373 м². Указанный бизнес-центр Компании будет включать в себя офисные помещения общей площадью 31.713 м², из которых 17.100 м² предназначены для продажи, 13.613 м² – для сдачи в аренду и 1.000 м² – для собственных нужд Компании. В указанном бизнес-центре Компании будет расположен подземный двухуровневый паркинг на 344 автомашины.

Начало строительства указанного бизнес-центра запланировано Компанией на март–апрель 2008 года, ввод его в эксплуатацию – на второй квартал 2010 года. Стоимость аренды офисных помещений в указанном бизнес-центре составит примерно 4,0–12,0 тыс. тенге в месяц за один м² площади, стоимость реализации офисных помещений – 242,0–518,7 тыс. тенге за один м² площади. Подрядные организации по строительству указанного бизнес-центра будут определены Компанией в феврале 2008 года.

Компания планирует финансировать работы по сносу ее существующего административного здания и строительные работы по возведению фундамента указанного бизнес-центра за счет части денег, привлеченных от размещения ее облигаций, в размере 1,0 млрд тенге. Финансирование дальнейших работ по строительству указанного бизнес-центра Компания планирует произвести за счет реализации части офисных помещений в указанном бизнес-центре посредством заключения договоров долевого участия.

Общая сумма инвестиций, необходимая Компании для реализации данного проекта, составляет 7,9 млрд тенге.

Финансовая модель Компании

Прогнозы доходов и расходов Компании и движения ее денег на 2007–2012 годы рассчитаны Компанией на основании роста объема реализации Компанией металлопроката за счет увеличения доли Компании на казахстанском рынке реализации металлопроката с 2 % в 2007 году до 16 % в 2012 году. Кроме того, в данном периоде Компания планирует увеличение ее доходов от сдачи складов в аренду, а также доходов от реализации и сдачи в аренду офисных помещений в указанном бизнес-центре после завершения его строительства.

Прогноз доходов и расходов Компании на 2007–2012 годы

Таблица 1

тыс. тенге

Показатель	на 2007 год	на 2008 год	на 2009 год	на 2010 год	на 2011 год	на 2012 год
Доходы от реализации продукции (оказания услуг)	809 584	4 595 102	13 257 663	10 293 638	12 909 974	16 840 851
в том числе:						
от реализации металлопроката	589 799	3 627 433	5 214 436	7 495 751	10 775 142	14 142 374
от сдачи складов в аренду	219 785	406 108	467 024	537 078	617 640	716 645
от сдачи в аренду офисных помещений	–	–	–	689 633	1 517 192	1 981 832
от реализации офисных помещений	–	561 561	7 576 203	1 571 176	–	–
Себестоимость реализованной продукции (оказания услуг)	519 881	2 256 854	9 080 917	5 738 851	6 477 894	8 501 577
в том числе:						
металлопроката	517 761	1 813 717	3 128 661	4 497 451	6 465 085	8 485 424
сдаваемых в аренду складов	2 120	2 437	2 802	3 222	3 706	4 262
сдаваемых в аренду офисных помещений	–	–	–	4 522	9 103	11 891
реализованных офисных помещений	–	440 700	5 949 454	1 233 656	–	–
Валовая прибыль	289 703	2 338 248	4 176 746	4 554 787	6 432 080	8 339 274

Общие и административные расходы	141 466	482 139	763 037	1 278 951	1 920 657	2 488 568
в том числе:						
на заработную плату	69 318	236 248	373 888	626 686	941 122	1 219 398
на налоги	9 917	33 798	53 489	89 654	134 638	174 449
на социальные отчисления	5 019	17 107	27 074	45 380	68 149	88 299
на горюче-смазочные материалы	3 324	31 269	29 820	52 049	69 707	92 931
на электрическую и тепловую энергию	24 050	81 964	129 717	217 422	337 660	473 057
на услуги связи	6 960	23 721	37 541	62 924	94 496	122 438
на ремонт основных средств	7 073	24 107	40 036	63 948	96 033	124 428
прочие	15 805	33 925	71 472	120 888	178 852	193 568
Расходы на финансирование	79 967	307 391	290 499	273 607	256 716	242 793
в том числе:						
вознаграждение по займам	79 967	67 391	50 499	33 067	16 716	2 793
вознаграждение по облигациям	–	240 000	240 000	240 000	240 000	240 000
Амортизация	338	395	453	518	593	684
Прибыль до налогообложения	360	169 769	3 472 246	2 944 390	3 757 217	2 622 789
Налог на прибыль	108	50 931	1 041 674	883 317	1 127 165	786 837
Чистая прибыль	252	118 838	2 430 572	2 061 073	2 630 052	1 835 953

Таблица 2

Прогноз движения денег Компании на 2007–2012 годы

тыс. тенге

Показатель	на 2007 год	на 2008 год	на 2009 год	на 2010 год	на 2011 год	на 2012 год
Операционная деятельность						
Поступления денег	956 830	5 192 465	13 499 379	11 542 159	14 391 035	18 772 524
в том числе:						
от реализации металлопроката	666 473	4 098 999	5 892 312	8 470 199	12 175 910	15 980 883
от сдачи складов в аренду	290 357	458 902	527 737	606 898	697 933	809 809
от сдачи в аренду офисных помещений	–	–	–	689 633	1 517 192	1 981 832
от реализации офисных помещений	–	634 564	7 079 330	1 775 429	–	–
Выбытия денег	851 906	5 179 203	11 184 838	6 953 744	9 922 398	12 903 216
в том числе:						
закуп металлопроката	586 491	1 813 717	3 128 661	4 497 451	6 465 085	8 485 424
строительство бизнес-центра	–	1 869 022	6 063 012	–	–	–
строительство холодных складов	–	240 000	–	–	–	–
обслуживание складов и бизнес-центра	86 889	194 421	306 919	513 272	769 932	997 263
вознаграждение по займам	73 874	67 391	50 499	33 067	16 716	2 793
вознаграждение по облигациям	–	240 000	240 000	240 000	240 000	240 000
налоги	34 850	179 144	983 323	1 405 644	1 479 021	1 944 917
заработная плата	70 054	238 755	377 856	633 337	951 109	1 232 339
прочие выплаты	418	495	501	530	535	480
Движение денег от операционной деятельности	104 924	13 262	2 314 541	4 588 415	4 468 637	5 869 308
Инвестиционная деятельность						
Выбытия денег	358 612	50 000	50 000	200 000	200 000	200 000
в том числе:						
приобретение земельного участка	358 612	–	–	–	–	–
приобретение оборудования для бизнес-центра	–	–	–	150 000	150 000	150 000
приобретение основных средств для складов	–	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
Движение денег от инвестиционной деятельности	(358 612)	(50 000)	(50 000)	(200 000)	(200 000)	(200 000)
Финансовая деятельность						
Поступления денег	238 701	2 000 000	–	–	–	–
в том числе:						
привлечение займов	53 190	–	–	–	–	–
размещение акций	185 511	–	–	–	–	–
размещение облигаций	–	2 000 000	–	–	–	–
Выбытия денег	91 951	125 722	125 722	125 722	125 722	2 125 722
в том числе:						
погашение займов	91 263	125 124	125 124	125 124	125 124	125 124
выплата номинальной стоимости облигаций	–	–	–	–	–	2 000 000
выплата дивидендов	688	598	598	598	598	598

Движение денег от финансовой деятельности	146 750	1 874 278	(125 722)	(125 722)	(125 722)	(2 125 722)
Чистое движение денег за период	(106 938)	1 837 540	2 138 819	4 262 693	4 142 915	3 543 586
Деньги на начало периода	107 309	371	1 837 911	3 976 730	8 239 423	12 382 338
Деньги на конец периода	371	1 837 911	3 976 730	8 239 423	12 382 338	15 925 924

Согласно предоставленным расчетам к концу 2012 года Компания сможет аккумулировать достаточно денег для погашения своих облигаций первого выпуска.

По состоянию на 01 октября 2007 года величина леввереджа Компании составляла 0,2, после размещения облигаций первого выпуска будет составлять 0,5.

Конкуренты Компании

Согласно данным Компании ее основными конкурентами на казахстанском рынке реализации металлопроката являются ТОО "Реммашснаб", ТОО "Sonic" и ТОО "Модуль" (все – г. Алматы; на каждую из указанных организаций приходится по 20 % от общего объема продаж на казахстанском рынке реализации металлопроката), при этом Компания затрудняется предоставить подробную информацию о своих конкурентах на казахстанском рынке сдачи в аренду складских помещений.

Структура акций Компании по состоянию на 01 февраля 2008 года

Общее количество объявленных и размещенных акций, штук:	5.830.000
в том числе:	
простых	5.770.212
привилегированных	59.788
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	141.500

24 июля 1997 года Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам зарегистрировала первый выпуск акций Компании, состоящий из 538.088 простых акций и 59.788 привилегированных акций суммарной номинальной стоимостью 29,9 млн тенге.

02 февраля 2006 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) зарегистрировало проспект выпуска объявленных акций Компании, согласно которому количество объявленных простых акций Компании составляет 2.020.212 штук (включая акции предыдущего выпуска), количество привилегированных акций осталось без изменений.

20 ноября 2007 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска акций Компании, согласно которым количество объявленных простых акций Компании составляет 5.770.212 штук, количество привилегированных акций осталось без изменений.

Выпуск объявленных акций Компании внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А2624.

Ведение системы реестров держателей акций Компании осуществляет АО "Компания "Регистратор" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 02 февраля 2005 года № 0406200311).

Акционеры Компании

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Компании по состоянию на 01 февраля 2008 года держателями ее акций, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Компании, являлись:

Таблица 3

Наименования (имена) и места нахождения (жительства)	Количество акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
Жуманова Г.А. (г. Алматы)	2.000.000	34,3
Муканов Т.М. (г. Алматы)	1.000.000	17,2
Бакирбаев М.М. (г. Актау)	750.000	12,9
Елеусинова А.Е. (г. Алматы)	487.040	8,4
Нурбатыров Э.Н. (г. Алматы)	466.828	8,0
Айсабаев Г.К. (г. Алматы)	300.000	5,1
Бекбергенов Б.К. (г. Алматы)	300.000	5,1

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Компании решение о выплате и размере дивидендов по ее простым акциям по итогам года принимается общим собранием акционеров Компании.

Согласно проспекту выпуска акций Компании минимальный гарантированный размер дивиденда по ее привилегированным акциям составляет 20% от номинальной стоимости акции (номинальная стоимость акции в соответствии с проспектом выпуска – 50 тенге).

В связи с изменением состава акционеров Компании и сменой ее руководства в 2003 году Компания затрудняется предоставить данные по начислению и выплате дивидендов за 1996–2002 годы.

По итогам 2003–2006 годов были начислены дивиденды только по привилегированным акциям Компании в минимальном гарантированном размере – по 597,9 тыс. тенге (10,0 тенге на одну акцию) за каждый из указанных лет. Дивиденды по привилегированным акциям Компании за 2003–2004 годы были выплачены в 2005 году в общей сумме 1,1 млн тенге и в 2006 году в общей сумме 63,1 тыс. тенге. Дивиденды по привилегированным акциям Компании за 2005 и 2006 годы были полностью выплачены в 2006 и в 2007 годах соответственно (по 597,9 тыс. тенге).

По информации Компании по причине неявки ее акционеров по состоянию на 01 января 2005 года на балансе Компании числилась задолженность в сумме 171,6 тыс. тенге по выплате дивидендов по привилегированным акциям за 1996–2002 годы. Указанная задолженность Компании была частично погашена ею в 2007 году в сумме 129,8 тыс. тенге.

Согласно предоставленным на биржу документам у Компании отсутствует задолженность по выплате дивидендов, возникшая по ее вине.

Аффилированные лица Компании

По состоянию на 01 февраля 2008 года помимо дочерней организации Компании ее аффилированными юридическими лицами через членов Совета директоров Компании – Дуйсебаеву А.А. и Попова В.И. – являлись следующие организации:

- ТОО "КАСС" и ТОО "БЕДЕЛ МАКСИМУМ", в которых Дуйсебаева А.А. является директором;
- ТОО "Альянс ЛТД" (г. Талдыкорган; торгово-посредническая деятельность), в котором Попов В.И. является директором.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

Компанией предоставлена неконсолидированная финансовая отчетность за 2005 год и консолидированная финансовая отчетность за 2006 год и 9 месяцев 2007 года, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность Компании за 2006 год и 9 месяцев 2007 года включает финансовую отчетность ТОО "Алматыметаллопторг".

Аудит финансовой отчетности Компании за 2005–2006 годы проводился ТОО "Дана-Консалтинг" (г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам ТОО "Дана-Консалтинг" финансовая отчетность Компании за 2005–2006 годы во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 01 января 2006–2007 годов, а также результаты ее деятельности и движение денег за 2005–2006 годы в соответствии с МСФО.

Данные балансов Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

Таблица 4

тыс. тенге

Показатели	на 01.01.05*		на 01.01.06		на 01.01.07**	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	74 533	100,0	273 016	100,0	6 537 660	100,0
Краткосрочные активы	18 183	24,4	210 830	77,2	450 031	6,9
Деньги	47	0,1	13 434	4,9	107 309	1,6
Краткосрочная дебиторская задолженность	5 661	7,6	158 301	58,0	261 626	4,2
Товарно-материальные запасы	9 806	13,2	39 036	14,3	63 795	1,0

Текущие налоговые активы	2 644	3,5	–	–	334	0,0
Прочие краткосрочные активы	25	0,0	59	0,0	868	0,0
Долгосрочные активы	56 350	75,6	62 185	22,8	6 087 628	93,1
Основные средства	55 878	75,0	61 727	22,6	6 087 223	93,1
Долгосрочные финансовые инвестиции	360	0,5	360	0,1	360	0,0
Нематериальные активы	73	0,1	59	0,0	45	0,0
Прочие долгосрочные активы	39	0,1	39	0,0	–	–
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	30 322	100,0	230 113	100,0	462 216	100,0
Краткосрочные обязательства	30 322	100,0	230 113	100,0	166 166	35,9
Краткосрочные займы	–	–	124 556	54,1	140 345	30,4
Краткосрочная кредиторская задолженность	29 889	98,6	104 945	45,6	20 778	4,5
Обязательства по налогам	260	0,9	334	0,1	4 278	0,9
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	1	0,0	1	0,0	471	0,1
Задолженность по дивидендам	172	0,6	277	0,1	294	0,1
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	296 050	64,1
Долгосрочные займы	–	–	–	–	293 441	63,5
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	2 609	0,6
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	44 212	100,0	42 903	100,0	6 075 443	100,0
Уставный капитал	29 894	67,6	29 894	69,7	104 000	1,7
Резервы	3 561	8,1	3 561	8,3	5 962 466	98,1
Нераспределенная прибыль	10 757	24,3	9 448	22,0	8 967	0,1
Доля меньшинства	–	–	–	–	10	0,0

* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 2005 год.

** Консолидировано.

Таблица 5

**Данные неаудированного консолидированного баланса Компании
по состоянию на 01 октября 2007 года**

Показатели	тыс. тенге	
	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	7 395 496	100,0
Краткосрочные активы	873 022	11,8
Деньги	114 756	1,6
Краткосрочная дебиторская задолженность	531 958	7,2
Товарно-материальные запасы	214 918	2,9
Текущие налоговые активы	11 177	0,2
Прочие краткосрочные активы	213	0,0
Долгосрочные активы	6 522 474	88,2
Долгосрочная дебиторская задолженность	800	0,0
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия*	74 469	1,0
Долгосрочные финансовые инвестиции	360	0,0
Основные средства	6 445 836	87,2
Нематериальные активы	349	0,0
Прочие долгосрочные активы	660	0,0
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 251 537	100,0
Краткосрочные обязательства	326 193	25,8
Краткосрочные займы	196 961	15,6
Задолженность по дивидендам	217	0,0
Обязательства по налогам	19 090	1,5
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	630	0,0
Краткосрочная кредиторская задолженность	109 294	8,6
Долгосрочные обязательства	939 344	74,2
Долгосрочные займы	867 194	68,5
Долгосрочная кредиторская задолженность	72 149	5,8

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	6 129 959	100,0
Уставный капитал	104 000	1,7
Резервы	5 956 197	97,2
Нераспределенная прибыль	69 762	1,1

* 218.665 простых акций АО "ПлодЭкс" (46,2 % от общего количества размещенных акций).

Активы Компании

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее активы за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года выросли на 6,5 млрд тенге (в 87,7 раз) в результате прироста остаточной стоимости основных средств на 6,0 млрд тенге (в 108,9 раз), дебиторской задолженности на 272,1 млн тенге (в 49,1 раз) и денег на 107,3 млн тенге (в 2.283,2 раза).

Столь существенный прирост остаточной стоимости основных средств Компании за указанный период обусловлен их переоценкой, которая была завершена 06 апреля 2007 года ТОО "Алгыр-Консалтинг" (г. Алматы; лицензия Министерства юстиции Республики Казахстан на осуществление деятельности по оценке имущества от 04 июля 2003 года № ЮЛ-00239). По результатам произведенной переоценки основных средств Компании их рыночная стоимость на конец 2006 года составляла 6,1 млрд тенге. Результаты данной переоценки основных средств Компании отражены в ее балансе в разделе "Собственный капитал" по статье "Резервы".

По состоянию на 01 января 2007 года в структуре основных средств Компании 97,7 % (5,9 млрд тенге) от их общей остаточной стоимости приходилось на землю, 1,6 % (98,3 млн тенге) – на здания и сооружения, 0,5 % (32,6 млн тенге) – на машины и оборудование, 0,1 % (3,3 млн тенге) – на транспортные средства, 0,1 % (3,3 млн тенге) – на прочие основные средства.

По данным неаудированной финансовой отчетности Компании за период с 01 января по 30 сентября 2007 года ее активы увеличились на 857,8 млн тенге (на 13,1 %), что в основном явилось следствием прироста остаточной стоимости основных средств на 358,6 млн тенге (на 5,9 %), дебиторской задолженности на 255,0 млн тенге (на 91,8 %), товарно-материальных запасов на 151,1 млн тенге (в 3,4 раза) и формирования инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, на сумму 74,5 млн тенге.

По состоянию на 01 октября 2007 года в структуре основных средств Компании 97,4 % (6,3 млрд тенге) от их общей остаточной стоимости приходилось на землю, 1,7 % (111,2 млн тенге) – на здания и сооружения, 0,6 % (37,4 млн тенге) – на машины и оборудование, 0,2 % (11,1 млн тенге) – на транспортные средства, 0,2 % (11,2 млн тенге) – на прочие основные средства.

Наиболее крупными дебиторами Компании по состоянию на 01 октября 2007 года являлись АО "Арселор Миттал Кривой Рог" (128,0 млн тенге или 24 % от общей суммы дебиторской задолженности Компании; предварительная оплата приобретаемого Компанией металлопроката), ТОО "БЕДЕЛ МАКСИМУМ" (73,3 млн тенге или 13,8 %; предварительная оплата приобретаемого Компанией металлопроката), ТОО "Euromax Inc" (г. Алматы; 61,6 млн тенге или 11,6 %; авансы, выданные Компанией за проектные работы по бизнес-центру), ТОО "ЖЕМИС FRUIT" (33,3 млн тенге или 6,3 %; остаток задолженности перед Компанией от снижения стоимости акций АО "ПлодЭкс"), АО "ПлодЭкс" (27,1 млн тенге или 5,1 %; авансы, выданные Компанией за аренду складов АО "ПлодЭкс") и Дуйсебаев К.Н. (г. Алматы; 26,8 млн тенге или 5 %; беспроцентная финансовая помощь, предоставленная Компанией). На долю каждого из других дебиторов Компании приходилось менее пяти процентов от общей суммы ее дебиторской задолженности.

Обязательства Компании

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее обязательства за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года выросли на 431,9 млн тенге (в 15,2 раз) в результате привлечения Компанией займов на сумму 433,8 млн тенге, формирования отложенных налоговых обязательств на сумму 2,6 млн тенге, увеличения обязательств по налогам на 4,0 млн тенге (в 16,5 раз) и других обязательств на 592,0 тыс. тенге (в 4,4 раза) при уменьшении кредиторской задолженности на 9,1 млн тенге (на 7 %).

По данным неаудированной финансовой отчетности Компании за период с 01 января по 30 сентября 2007 года ее обязательства выросли на 803,3 млн тенге (в 2,7 раза) в результате увеличения объема привлеченных Компанией займов на 630,4 млн тенге (в 2,5 раза),

кредиторской задолженности на 160,7 млн тенге (в 8,7 раз) и других обязательств на 12,3 млн тенге (в 2,6 раза).

Значительный прирост объема привлеченных Компанией займов за период с 01 января по 30 сентября 2007 года обусловлен дополнительным получением Компанией семи займов на общую сумму 755,5 млн тенге в рамках кредитной линии от АО "АТФБанк" при погашении четырнадцати займов на общую сумму 125,2 млн тенге.

По состоянию на 01 октября 2007 года наиболее крупными кредиторами Компании являлись ТОО "Технополус" (г. Алматы; 119,3 млн тенге или 65,7 % от общей суммы кредиторской задолженности Компании; авансы, полученные за аренду складских помещений), ТОО "КАСС" (23,2 млн тенге или 12,8 %; полученная Компанией беспроцентная финансовая помощь), ООО "Промметиз" (г. Днепрпетровск, Украина; 10,5 млн тенге или 5,8 %; задолженность за поставленный Компании металлопрокат). На долю каждого из других кредиторов Компании на указанную дату приходилось менее пяти процентов от общей суммы ее кредиторской задолженности.

Действующие займы Компании

По состоянию на 01 октября 2007 года Компания имела одну кредитную линию от АО "АТФБанк" с лимитом 1,1 млрд тенге, ставками вознаграждения 13,5–14 % годовых и датой закрытия 14 мая 2014 года. Данная кредитная линия предназначена для финансирования текущего ремонта складских помещений Компании, пополнения ее оборотных средств и приобретения земельного участка (Илийский р-н, Алматинская обл.), обеспечением по ней являются земельный участок Компании в г. Алматы и находящаяся на нем часть холодных складов Компании общей площадью 1.000 м². По состоянию на 01 октября 2007 года остаток задолженности Компании по восемнадцати займам, полученным в рамках данной кредитной линии, составлял 1,1 млрд тенге.

Собственный капитал Компании

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее собственный капитал за период с 01 января по 31 декабря 2005 года уменьшился на 1,3 млн тенге (на 3 %) в связи с получением Компанией убытка за указанный период на сумму 188,0 тыс. тенге и выплатой дивидендов на сумму 1,1 млн тенге. За период с 01 января по 31 декабря 2006 года собственный капитал Компании вырос на 6,0 млрд тенге в результате увеличения резервов на 6,0 млрд тенге (в 1.674,4 раза), размещения простых акций Компании на сумму 74,1 млн тенге, получения Компанией чистой прибыли на сумму 180,0 тыс. тенге при выплате дивидендов в сумме 661,0 тыс. тенге.

По данным неаудированной финансовой отчетности Компании ее собственный капитал за период с 01 января по 30 сентября 2007 года увеличился на 54,5 млн тенге (на 0,9 %) за счет получения Компанией чистой прибыли на сумму 55,0 млн тенге при выплате дивидендов в сумме 630,0 тыс. тенге. За указанный период Компания списала с резервов 6,3 млн тенге на нераспределенную прибыль.

Таблица 6

Данные отчетов об изменениях в собственном капитале Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	Капитал материнской организации				Доля меньшинства	Итого капитал
	Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Сальдо на 01 января 2005 года	29 894	3 561	10 757	44 212	–	44 212
Чистая прибыль (убыток) за год	–	–	(188)	(188)	–	(188)
Выплата дивидендов	–	–	(1 121)	(1 121)	–	(1 121)
Сальдо на 01 января 2006 года	29 894	3 561	9 448	42 903	–	42 903
Переоценка основных средств	–	5 958 905	–	5 958 905	–	5 958 905
Чистая прибыль	–	–	180	180	–	180
Выплата дивидендов	–	–	(661)	(661)	–	(661)
Размещение акций	74 106	–	–	74 106	–	104 000
Доля меньшинства	–	–	–	–	10 000	10 000
Сальдо на 01 января 2007 года	104 000	5 962 466	8 967	6 075 433	10 000	6 075 443

Результаты деятельности Компании

Согласно финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее доходы от реализации продукции и оказания услуг (далее – доходы от реализации) за 2006 год выросли относительно 2004 года на 121,6 млн тенге или в 3,5 раза. Удельный вес себестоимости реализации продукции и оказания услуг (далее – себестоимость реализации) в доходах Компании от реализации в 2004 году составлял 18 %, в 2005 году – 53,5 %, в 2006 году – 24,3 %.

За 2004 год на доходы Компании от реализации сахара и металлического лома приходилось 16 % от ее общих доходов от реализации и на доходы от сдачи складов в аренду – 60,1 %, за 2005 год – 54,1 % и 35,8 % соответственно, за 2006 год – 27,8 % и 63,9 % соответственно.

Таблица 7

Данные отчетов о прибылях и убытках Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	тыс. тенге		
	за 2004 год*	за 2005 год	за 2006 год**
Доходы от реализации продукции и оказания услуг	47 724	123 224	169 354
Себестоимость реализации продукции и оказания услуг	8 582	65 973	41 192
Валовая прибыль	39 143	57 250	128 161
Прочие доходы	43	35	3 294
Расходы периода:	41 253	54 898	123 655
общие и административные расходы	41 253	48 682	89 912
расходы по выплате вознаграждения	–	8 036	33 743
Прочие расходы	270	34	3 815
Прибыль (убыток) до налогообложения	(2 336)	533	3 985
Подходный налог	–	721	3 805
Чистая прибыль(убыток)	(2 336)	(188)	180
По данным финансовой отчетности рассчитано:			
Доходность продаж (ROS), %	82,02	46,46	75,68
Доходность капитала (ROE), %	-5,28	-0,44	0,003
Доходность активов (ROA), %	-3,13	-0,07	0,003

* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 2005 год.

** Консолидировано.

Значительный прирост доходов Компании от реализации за 2006 год относительно 2004 года обусловлен увеличением процента загруженности сдаваемых в аренду складов Компании с 26,5 % в 2004 году до 100 % в 2006 году, а также увеличением объема реализованного Компанией сахара с 13,4 тонн в 2004 году до 575,4 тонн в 2006 году.

Расходы периода Компании за 2006 год выросли относительно 2004 года на 82,4 млн тенге или в 3 раза в результате увеличения общих и административных расходов на 48,7 млн тенге (в 2,2 раза) и возникновения расходов по выплате вознаграждения на сумму 33,7 млн тенге.

Таблица 8

Данные неаудированного консолидированного отчета о прибылях и убытках Компании

Показатель	тыс. тенге	
	за 9 месяцев 2006 года*	за 9 месяцев 2007 года
Доходы от реализации продукции и оказания услуг	131 372	851 884
Себестоимость реализации продукции и оказания услуг	37 808	506 767
Валовая прибыль	93 565	345 117
Прочие доходы	1 290	2 425
Расходы периода:	75 622	160 948
расходы на реализацию товаров	–	79 341
общие и административные расходы	59 790	43 330
расходы по выплате вознаграждения	15 832	38 277
Прочие расходы	1 290	2 808
Прибыль до налогообложения	17 493	78 505
Подходный налог	5 383	23 552
Чистая прибыль	12 560	54 954

По данным финансовой отчетности рассчитано:		
Доходность продаж (ROS), %	71,22	40,51
Доходность капитала (ROE), %	–	0,90
Доходность активов (ROA), %	–	0,74

* Сравнительные данные финансовой отчетности за 9 месяцев 2007 года.

По данным неаудированной финансовой отчетности Компании ее доходы от реализации за 9 месяцев 2007 года увеличились относительно соответствующего периода 2006 года на 720,5 млн тенге или в 6,5 раз, себестоимость реализации – на 469,0 млн тенге или в 13,4 раз. Удельный вес себестоимости реализации Компании в ее доходах от реализации за 9 месяцев 2006 года составил 28,8 %, за 9 месяцев 2007 года – 59,5%. За 9 месяцев 2007 года в доходах Компании от реализации 64,2 % приходилось на доходы от реализации металлопроката, 35,8 % – на доходы от сдачи складов в аренду.

Прирост доходов Компании от реализации за 9 месяцев 2007 года относительно соответствующего периода 2006 года обусловлен началом реализации Компанией металлопроката, а также увеличением ее доходов от сдачи в аренду складов в результате роста арендной платы.

Чистая прибыль Компании за 9 месяцев 2007 года увеличилась относительно соответствующего периода 2006 года на 42,4 млн тенге или в 4,4 раза.

Таблица 9

Данные отчетов о движении денег Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	тыс. тенге		
	за 2004 год*	за 2005 год	за 2006 год**
Движение денег от операционной деятельности	(350)	(152 983)	(166 455)
Движение денег от инвестиционной деятельности	–	(31 337)	(48 750)
Движение денег от финансовой деятельности	(18)	197 808	308 979
Чистое изменение денег	(368)	13 488	93 775
Деньги на начало года	415	47	13 534
Деньги на конец года	47	13 534	107 309

* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 2005 год.

** Консолидировано.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ КОМПАНИИ

Дата государственной регистрации выпуска:	01 ноября 2007 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZ2C0Y05C788
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1
Объем выпуска, тенге:	2.000.000.000
Количество облигаций, штук:	2.000.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	12 % годовых от номинальной стоимости облигации
Срок размещения и обращения:	5 лет с даты начала обращения облигаций
Дата начала обращения:	01 ноября 2007 года
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Даты выплаты вознаграждения:	01 мая и 01 ноября каждого года обращения облигаций
Дата начала погашения:	01 ноября 2012 года
Первый выпуск облигаций Компании внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером С78.	

Проспект первого выпуска облигаций и учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Далее частично приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция подпунктов 4)–7) пункта 38 и пункта 41 раздела 7 проспекта первого выпуска облигаций Компании:

"38. Сведения об облигациях:

...

4) Вознаграждение по облигациям с указанием:

- даты, с которой начинается начисление вознаграждения, периодичности и даты выплаты вознаграждения, порядка и условий его выплаты

дата, с которой начинается начисление вознаграждения – дата государственной регистрации выпуска облигаций в уполномоченном органе

Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты. Доход по облигациям выплачивается в течение 10 (десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение дохода.

5) Сведения об обращении и погашении облигаций с указанием:

- срока обращения облигаций и условий их погашения:

облигации погашаются в конце срока обращения по номинальной стоимости облигации (в тенге) с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10 (десяти) рабочих дней после окончания периода обращения на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

6) Права, предоставляемые облигацией ее держателю:

- Право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные настоящим проспектом;
- Право на вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим проспектом;
- Право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- Право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
- Иные права, вытекающие из права собственности на облигации;

в случаях досрочного выкупа или досрочного погашения облигаций указываются условия, сроки, порядок выкупа облигаций, порядок выкупа или погашения облигаций:

По решению Совета директоров АО "Алматытемір" имеет право выкупить облигации, с целью досрочного погашения. При этом за 20 (двадцать) календарных дней до даты выкупа АО "Алматытемір" доводит до сведения держателей облигаций информацию о выкупе облигаций с целью их досрочного погашения путем опубликования

информации на корпоративном сайте и на сайте организатора торгов.

Выкуп облигаций с целью досрочного погашения производится по номинальной стоимости одновременно с выплатой накопленного вознаграждения по облигациям.

АО "Алматытемір" вправе при достижении договоренности с инвестором, выкупать облигации на организованном и неорганизованном рынках с целью дальнейшей реализации иным инвесторам. Цена сделки определяется исходя из наилучших рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.

- 7) Указываются события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента, и при каких условиях держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения:

дефолт по облигациям АО "Алматытемір" наступает в случае не выплаты или не полной выплаты купонного вознаграждения и/или основного долга по облигациям в течение 10 рабочих дней, со дня, следующего за днем фиксации реестра держателей облигаций. В случае не выплаты АО "Алматытемір" любой суммы, которую он обязан выплатить держателям облигаций в соответствии с условиями настоящего проспекта, АО "Алматытемір" обязан выплатить держателям облигаций пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части.

...

41. Использование средств, полученных эмитентом в результате размещения облигаций:

Средства, полученные в результате размещения облигаций, будут направлены на пополнение оборотных средств и на строительство бизнес центра АО "Алматытемір", находящегося по адресу: г. Алматы, ул. Ауэзова 2 "б".

Ведение системы реестров держателей ценных бумаг Компании осуществляет АО "Компания "Регистратор".

Финансовый консультант Компании – АО "Казкоммерц Инвест" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 18 марта 2004 года № 0401200738).

СООТВЕТСТВИЕ КОМПАНИИ И ЕЕ ОБЛИГАЦИЙ ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "B"

1. Собственный капитал Компании по данным ее консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 01 января 2007 года составлял 6,1 млрд тенге (5.563.592 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 104,0 млн тенге.
2. Объем продаж Компании по основной деятельности согласно ее консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с МСФО, за 2006 год составлял 169,4 млн тенге (155.086 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более одного года.
4. Компания зарегистрирована в организационно-правовой форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Компании за 2005–2006 годы проводился ТОО "Дана-Консалтинг".
6. Согласно предоставленным бирже аудиторским отчетам ТОО "Дана-Консалтинг" Компания по итогам 2006 года прибыльна (180,4 тыс. тенге).
7. Суммарная номинальная стоимость облигаций Компании первого выпуска составляет 2,0 млрд тенге, количество облигаций – 2.000.000.000 штук.
8. Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Компании осуществляет АО "Компания "Регистратор".
9. Проспект первого выпуска облигаций и учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций Компании на их передачу (отчуждение).
10. Компания имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, содержащий положения Кодекса корпоративного управления, одобренного на заседании Совета эмитентов 21 февраля 2005 года.

Все требования постановления Правления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 30 марта 2007 года № 73 для категории, следующей за наивысшей категорией листинга, и листинговые требования категории "B" соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Хоцанов Б.А.