

Зарегистрировано
Национальным Банком
Республики Казахстан

« ____ » _____ 200__ г.

Председатель
Национального Банка
Республики Казахстан

Акционерное общество «Химфарм»

Проспект

**первого выпуска именных купонных
облигаций в обращение
в количестве 155 000 штук**

на сумму 1 550 000 000 тенге

I. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Полное и сокращенное наименование Эмитента

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На казахском языке	«Химфарм» Акционерлік қоғамы	«Химфарм» АК
На русском языке	Акционерное общество «Химфарм»	АО «Химфарм»
На английском языке	Joint Stock Company «CHIMPHARM»	«Chimpharm» JSC

2. Организационно-правовая форма:

Акционерное общество.

3. Местонахождение и банковские реквизиты:

486019, Республика Казахстан, г. Шымкент, ул. Рашидова, б/н ;

Обслуживающий банк: Южно-Казахстанский областной филиал ОАО «Народный банк Казахстана», г. Шымкент, ул. Бейбітшілік, 2 «Б»;

код 17, БИК 195801604, ИИК 008467159.

Регистрационный номер налогоплательщика: 5822200000024

4. Наименование регистрирующего органа:

Управление юстиции Южно-Казахстанской области;

дата первичной государственной регистрации как юридического лица:

25 декабря 1993 года.

дата государственной перерегистрации как юридического лица:

17 июня 2003 года.

5. Номер хозяйствующего субъекта по государственному реестру:

№ 2728-1958-АО (И/У), код ОКПО 00481005.

6. Основной вид деятельности:

- Производство, контроль качества, проведение сертификационных испытаний лекарственных средств, спирта этилового и ликеро-водочной продукции лабораторией, прошедшей аккредитацию, реализация химико-фармацевтических препаратов, лечебных, санитарно-гигиенических средств и изделий медицинского назначения; заготовка, закупка лекарственного, химического сырья; производство и реализация других товаров, выполнение работ оказание услуг предприятиям, организациям и гражданам;
- Внешнеэкономическая деятельность в соответствии с законодательством;
- Добыча подземных вод; производство спирта этилового алкогольной продукции; производство алкогольных напитков; осуществление охраны принадлежащих Обществу материальных ценностей, как на территории завода, так и за его пределами; производство, передача и распределение тепловой энергии; эксплуатация, ремонт

котлов, работающих на природном газе и жидком топливе; эксплуатация и ремонт трубопроводов и сосудов, работающих под давлением;

- Снабженческо-сбытовая, торгово-закупочная и коммерческая деятельность;
- Открытие сети фирменных магазинов, торговых домов, аптек, пунктов общественного питания;
- Гостиничный бизнес;
- Ремонтно-строительные работы, капитальное строительство;
- Закуп и реализация горюче-смазочных материалов;
- Открытие автозаправочных станций, автостоянок, СТО;
- Автотранспортное и экспедиционное обслуживание.
- Иная деятельность, не запрещенная законодательством, в том числе – коммерческая, финансовая, инвестиционная и посредническая.

Управление и акционеры

Таблица 1. Сведения об акционерах, владеющих 10 и более процентами акций от оплаченного уставного капитала Эмитента

Ф.И.О. / Наименование	Адрес	НИН ЦБ	Кол-во акций	% от УК
ТОО «Фирма «АЛМЭКС» <i>Тип счета:</i> Собственник <i>Код ОКПО:</i> 38032126	Казахстан 480099, Алматы, ул. Азербайева, 58	KZ1C20622113	3 157 308	60.2000
ТОО «VISOR Investment Solutions» (ВИЗОР Инвестмент Солюшнз) <i>Тип счета:</i> Собственник <i>Код ОКПО:</i> 39456012	Казахстан 480099, Алматы, ул. Фурманова, 240 Г	KZ1C20622113	1 419 042	27.0567

Структура органов управления

Общее Собрание Акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом Компании. Компания обязана ежегодно проводить годовое Общее собрание акционеров в течение пяти месяцев после окончания финансового года. Указанный срок считается продленным до трех месяцев в случае невозможности завершения аудита Компании за отчетный период.

Сообщение акционерам о проведении общего собрания осуществляется не позднее, чем за 30 дней до даты его проведения путём опубликования извещения о созыве проведения общего собрания в печатном издании.

Таблица 2. Вопросы исключительной компетенции Общего собрания акционеров

Решения принимаются	Вопросы
<p>большинством в размере три четверти от общего количества выпущенных голосующих акций Общества, за исключением решения по вопросу о долгосрочном прекращении полномочий членов Совета Директоров, который принимается простым большинством голосов от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.</p>	<ul style="list-style-type: none"> a) Внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение его в новой редакции; b) Добровольная реорганизация и ликвидация Общества; c) Принятие решения об изменении количества объявленных акций Общества; d) Определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий; e) Определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров; f) Определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества; g) Утверждение годовой финансовой отчетности; h) Утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Общества; i) Принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Общества при наступлении случаев, предусмотренных пунктом 5 статьи 22 Закона Республики Казахстан «Об акционерных Обществах» от 13 мая 2003 г.; j) Принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов; k) Утверждение решений об увеличении обязательств Общества на сумму, составляющую двадцать пять и более процентов от размера его собственного капитала; l) Определение формы извещения Обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в печатном издании; m) Утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг; n) Утверждение повестки дня общего собрания акционеров; o) Определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе

	<p>определение печатного издания, если такой порядке не определен Уставом Общества;</p> <p>р) Введение и аннулирование «золотой акции»;</p> <p>q) Утверждение решения Совета директоров о заключении крупной сделки;</p> <p>г) Иные вопросы, отнесенные действующим законодательством к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.</p>
--	--

Источник: Устав Компании

Совет Директоров

Совет директоров – орган управления Компании, осуществляющий общее руководство деятельностью Компании.

Совет директоров состоит из пяти членов.

Таблица 3. Вопросы исключительной компетенции Совета директоров

Решения принимаются	Вопросы
если за принятие решения проголосовали четыре из пяти членов Совета Директоров	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Определение приоритетных направлений деятельности Общества; ➤ Принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров Общества; ➤ Принятие решения о размещении акций Общества и цене из размещения в пределах количества объявленных акций; ➤ Принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг; ➤ Предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества; ➤ Принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размера дивиденда на одну простую акцию, за исключением дивидендов, выплачиваемых за отчетный финансовый год; ➤ Определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества; ➤ Определение количественного состава, срока полномочий Генерального директора, избрание Генерального директора, а также досрочное прекращение его полномочий; ➤ Определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Генерального директора; ➤ Определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита; ➤ Определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;

- Определение порядка использования резервного капитала Общества;
- Утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых Генеральным директором в целях организации деятельности Общества);
- Принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- Принятие решения об участии Общества в создании и деятельности других организаций;
- Увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- Выбор регистратора Общества в случае расторжения договора с прежним регистратором;
- Определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- Принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- Иные вопросы, предусмотренные действующим законодательством и настоящим Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Источник: Устав Компании

Таблица 4. Члены Совета директоров Эмитента

ФИО	Должность	Возраст (лет)	Образование (ВУЗ, годы обучения, специальность)	Прошлый опыт работы (компания, должность, годы) – за три последних года	Доля в УК Эмитента (%)
Матаков Нуржан Булатович	Генеральный директор – ТОО «Фирма АЛМЭКС»	37	1983-1988 гг. Алматинский Институт Инженеров Транспорта, факультет: Управление процессами перевозок. Специальность: инженер 1988-1992 гг. Алматинский Институт Народного Хозяйства, факультет: Финансы и кредит	АО «Зангар», вице-президент финансово-экономической деятельности, 1999-2002 гг.; Дочернее ТОО «Корпорации Маглон Инвест & Трейд, финансовый директор, с 21.02.2002 по настоящее время; Представительство «Корпорация Маглон & Трейд», финансовый директор, с 21.02.2002 по настоящее время; ЗАО «Казторгоборудование», президент, с 18.02.2002 по настоящее время; ТОО «Кипрос», генеральный директор. с 27.03.2002 по настоящее время; ТОО «Фирма АЛМЭКС», генеральный директор. с 2002 по настоящее время; ОАО «Народный Банк Казахстан», член совета директоров, с 27.03.2002 по настоящее время	0.01906
Гаппаров Рафаэль Абдулаевич	Генеральный директор – ТОО «ТрансОйл Инвестментс»	36	1984-1991гг. Казахский Политехнический Институт им. Ленина. Специальность: горный инженер	ОАО «ГИПС», президент, с 2001 по февраль 2003гг. ТОО «Дельта», генеральный директор, с 1998 по 2002гг. ЗАО «Каззахинстрах», член совета директоров, с 2001 по настоящее время ТОО «ТрансОйл Инвестментс», генеральный директор, с 2000 по настоящее время	0.01906
Нурабаев Досанкулович	Жомарт Директор-ТОО «Самал Инвест»	32	1988 – 1993 гг. Казахская Государственная Академия Управления. Специальность: экономист/ экономика и управление в торговле и общественном питании	ТОО «ТрансОйлИнвестментс», финансовый директор, с 27.11.2000 г. по настоящее время; ТОО «Евразия Грэйн», директор, с 03.10.2001 г. по настоящее время; ТОО «Каскор Консалтинг», директор, с 28.05.2002 г. по настоящее время; ТОО «Самал Инвест», директор, с 27.09.2002 г. по настоящее время.	0.01906

ФИО	Должность	Возраст (лет)	Образование (ВУЗ, годы обучения, специальность)	Прошлый опыт работы (компания, должность, годы) – за три последних года	Доля в УК Эмитента (%)
Варенко Николай Витальевич	Директор-ТОО «Visor Investment solutions»	32	<p>1989 – 1994 гг.</p> <p>Московский Государственный Институт Международных отношений при МИД РФ.</p> <p>Специальность: экономист по международным экономическим отношениям со знанием иностранного языка.</p> <p>Октябрь 1994 г. - март 1995</p> <p>Лондонская школа экономики и политических наук</p> <p>Специальность: банковское дело и финансы</p>	<p>ОАО «Казкоммерц Секьюритис», директор департамента корпоративных финансов, с 1997 по 2001 гг.;</p> <p>ТОО «Visor Investment Solutions», директор, с 2001 по настоящее время.</p>	0
Омаров Кайрат Ерсентаевич	Генеральный директор, член Совета директоров	39	<p>1981 - 1986 гг.</p> <p>Московский станко-инструментальный институт,</p> <p>Специальность: Автоматизированные системы управления производственными процессами</p> <p>1989 – 1992 гг.</p> <p>Аспирантура Института системного анализа АН СССР, отдел «Методологических проблем системных исследований»,</p> <p>Ученая степень: кандидат философских наук</p>	<p>Инвестиционная компания «Атера Капитал», директор, с 1997 по 2001гг.;</p> <p>ТОО «Полар Инвест», директор, с 2001 по 2003 гг.</p>	0,0019

Генеральный директор

Руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом – Генеральным директором, который избирается Советом директоров сроком на 3 года.

Генеральный директор выполняет решения Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

Генеральный директор действует от имени Общества и представляет его интересы, совершает сделки от имени Общества в порядке, установленном действующим законодательством, настоящим Уставом и внутренними положениями Общества, утверждает штаты, издает приказы и распоряжения и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.

Предоставление полномочий Генерального директора, а также досрочное прекращение полномочий осуществляется по решению Совета директоров Общества в соответствии с действующим законодательством и Уставом. Права и обязанности, срок полномочий и условия оплаты труда Генерального директора определяются действующим законодательством и Уставом, а также трудовым контрактом, заключаемым с Обществом. Контракт от имени Общества подписывается лицом, уполномоченным Советом директоров Общества.

Компетенция Генерального директора:

К компетенции Генерального директора относятся все вопросы обеспечения деятельности Общества, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания и Совета директоров, определенные действующим законодательством и настоящим Уставом, либо иными правилами и документам, принятыми Общим собранием и Советом директоров.

Генеральный директор:

- организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
- без доверенности действует от имени Общества в отношениях с третьими лицами с правом заключения любых договоров;
- выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами;
- имеет право первой подписи финансовых, платежных и других документов;
- осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества, применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников Общества;
- назначает и освобождает от должности руководителей филиалов, представительств и структурных подразделений Общества;
- осуществляет необходимые структурные изменения и преобразования филиалов, представительств и структурных подразделений Общества;
- осуществляет иные полномочия, переданные ему Общим собранием акционеров или Советом директоров.

Служба внутреннего аудита.

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества может быть образована служба внутреннего аудита в количестве не менее трех членов.

Работники службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета директоров или Генеральным директором.

Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчетывается перед ним о своей работе.

Таблица 5. Единоличный исполнительный орган Эмитента

ФИО	Должность	Возраст (лет)	Образование (ВУЗ, годы обучения, специальность)	Прошлый опыт работы (компания, должность, годы) – за три последних года	Доля в УК Эмитента (%)
Омаров Кайрат Ерсентаевич	Генеральный директор, член Совета директоров	39	1981 - 1986 гг. Московский станко-инструментальный институт, Специальность: Автоматизированные системы управления производственными процессами 1989 – 1992 гг. Аспирантура Института системного анализа АН СССР, отдел «Методологических проблем системных исследований», Ученая степень: кандидат философских наук	Инвестиционная компания «Атера Капитал», директор, с 1997 по 2001гг.; ТОО «Полар Инвест», директор, с 2001 по 2003 гг.	0,0019

Таблица 6. Список руководящих работников Эмитента

ФИО	Должность	Возраст (лет)	Образование (ВУЗ, годы обучения, специальность)	Прошлый опыт работы (компания, должность, годы) – за три последних года	Доля в УК Эмитента (%)
Исабеков Алимбатырович	Первый заместитель Генерального директора	33	1994-1999 гг. Казахский институт экономики и права, Специальность: правовед.	Таможенное управление г. Алматы, начальник службы оформления валютного контроля, 1998-12.2002 гг.; АО «Химфарм», первый заместитель Генерального директор, с 01.2003 г. по настоящее время.	

ФИО		Должность	Возраст (лет)	Образование (ВУЗ, годы обучения, специальность)	Прошлый опыт работы (компания, должность, годы) – за три последних года	Доля в УК Эмитента (%)
Буркитбаев Кошкинбаевич	Айбар	Директор по маркетингу и продажам АО «Химфарм»	36	1984-1987гг. Ленинградский медицинский институт, Специальность: педиатр; 1987-1990гг. Алматинский медицинский институт, Специальность: педиатр; 1989-1990гг. Субординатура в Алматинском медицинском институте.	Представительство американской фармацевтической компании Eli Lilly, руководитель маркетинговой службы, с 1999 по 09.2002 гг.; Представительство американской фармацевтической компании Eli Lilly, руководитель отдела маркетинга и продаж, с 09.2002 по 12.2002 гг.; АО «Химфарм», директор по маркетингу и продажам, с 01.2003 г. по настоящее время.	
Айтжанов Турлыкулович	Алмас	Главный бухгалтер	30	1995-1998гг. Казахский технический университет, Специальность: экономика и менеджмент на промышленных предприятиях.	АО «Химфарм», главный бухгалтер, с 1996 по 2002 гг.	
Кутымбетова Бахыт Бартаевна		Заместитель главного бухгалтера	48	1979-1985 гг. Алматинский Народно-хозяйственный институт, Специальность: экономист-бухгалтер.	АО «Химфарм», заместитель главного бухгалтера, с 1996 по 2002 гг.	
Мукажанова Кумарбековна	Айсулу	Финансовый директор	35	1985-1990 гг. Казахская академия управления, Специальность: организации механизированной обработки и экономической информации 1990-1991 гг. Аспирантура в Институте механики и математики АН Каз. ССР,	ТОО «Финкорп», финансовый директор, с 1998 по 07.2000 г.; КЗК «Зерновая индустрия», директор Департамента бухгалтерского учета и отчетности, с 08.2000 по 2001 г.; ТФК «Кронос», финансовый директор, с января 2002 по август 2002 г.; АО «Химфарм», финансовый директор, с 03.2003 г. по настоящее время.	0,0067
Есенова Куляш Изымгалиевна		Административный	37	1984-1989 гг.	Акбулакский районный народный суд Оренбургской области, с 1984 по 1989 гг.	0,0191

ФИО	Должность	Возраст (лет)	Образование (ВУЗ, годы обучения, специальность)	Прошлый опыт работы (компания, должность, годы) – за три последних года	Доля в УК Эмитента (%)
	директор		Оренбургский факультет всесоюзного юридического института г. Москва, Специальность: юрист.	<p>области, секретарь судебного заседания, с 1984 по 1986 гг.</p> <p>Городской суд г. Актюбинска, секретарь судебного заседания, с 1986 по 1991 гг.</p> <p>Шымкентский химфармзавод, АО «Химфарм», начальник юридического отдела, с 05.1991 по 31.03.2003 гг.</p> <p>АО «Химфарм», административный директор, с 31.03.2003 г. по настоящее время.</p>	
Денещук Сергей Григорьевич	Коммерческий директор	49	<p>1970-1974 гг.</p> <p>Чимкентский гидро-мелиоративный техникум Специальность: техник-строитель.</p> <p>1978-1984 г.г.</p> <p>Казахский химико-технологический институт Специальность: инженер-строитель,</p> <p>Высшие курсы управляющих треста при МИСИ г. Москва, 1988 г.</p>	<p>Шымкентский горисполком, инженер ОКСа, с 1977 по 1982 гг.</p> <p>Энбекшинский райком партии комитет народного контроля, инспектор, с 1982 по 1983 гг.</p> <p>Энбекшинский райком партии г. Шымкент, инструктор орготдела, 1983-1984гг.</p> <p>Трест «Чимкентстрой», заместитель управляющего, с 1984 по 1988 гг.</p> <p>Энбекшинский райисполком, заместитель председателя, с 1988 по 1989 гг.</p> <p>Чимкентский горисполком, первый заместитель председателя, с 1989 по 1992 гг.</p> <p>АО «Чимкентский свинцовый завод», заместитель генерального директора, с 1992 по 1996 гг.</p> <p>ТОО «Интеграция –Сауда», исполнительный директор, с 1996 по 1997 гг.</p> <p>АО «Химфарм» заместитель генерального директора по капитальному строительству, с 1997 по 11.2002 гг.</p> <p>АО «Химфарм», коммерческий директор, с 01.11.2002 г. по настоящее время.</p>	0,0076

Информация об аффилированных лицах Компании (за исключением крупных акционеров Компании)

Таблица 7. Должностные лица Эмитента и их аффилированные лица

№ п/п	Ф.И.О.	Должность	Дата рождения (число, месяц и год)	Контролируемые компании и Компании, в которых владеют более 10% акций АО или более 5% в Народном обществе или более 10 % доли участия				
				Наименование Компании	№ и дата государственной регистрации Компании	Доля в общем количестве голосующих акций или доля участия (в %)	Ф.И.О. Должностных лиц Компании	Должность
1	Матаков Нуржан Булатович	Председатель Совета директоров	30.01.1966	--	--	--	--	--
2	Гаппаров Рафаэль Абдулаевич	Член Совета директоров	30.04.1967	--	--	--	--	--
3	Нурабаев Жомарт Досанкулович	Член Совета директоров	07.02.1971	ТОО «Самал Инвест»	№50739-1910-ТОО от 03.10.2002.	99%	Нурабаев Жомарт Досанкулович	Директор
4	Варенко Николай Витальевич	Член Совета директоров	27.05.1971	--	--	--	--	--
5	Омаров Кайрат Ерсентаевич	Генеральный директор и член Совета директоров	25.02.1964	--	--	--	--	--

Таблица 8. Родственники должностных лиц Эмитента

№ п/п	Ф.И.О должностного лица	Ф.И.О.	Степень родства
1	Матаков Нуржан Булатович	Матакова Римма Нурлиевна Матакова Айгуль Нурбосыновна Матаков Мухтар Булатович Байназаров Нурбосын Байназарович Байназарова Куляш Маденовна Байназарова Сауле Нурбосыновна Байназаров Ержан Нурбосынович Байназарова Лейла Нурбосыновна	мать (1940) супруга (1966) брат (1966) отец супруги (1936) мать супруги (1942) сестра супруги (1963) брат супруги (1967) сестра супруги (1975)
2	Гаппаров Рафаэль Абдулаевич	Котегова Елена Александровна Гаппарова Марина Петровна Кубрак Петр Денисович Кубрак Нина Арсентьевна Павленко Наталья Петровна	мать (1947) супруга (1967) отец супруги (1928) мать супруги (1939) сестра супруги (1962)
3	Нурабаев Жомарт Досанкулович	Нурабаев Досанкул Аринович Нурабаева Оянкул Джамбуловна Нурабаева Карлыгаш Есеркегеновна Нурабаева Жазира Досанкуловна Нурабаев Данияр Досанкулович Нурабаев Раимбек Досанкулович Умбетов Есеркеген Абдрахманович	отец (1950) мать (1950) супруга (1972) сестра (1975) брат (1978) брат (1983) отец супруги (1941)

		Умбетова Альпия Салимжановна	мать супруги (1946)
4	Варенко Николай Витальвич	Варенко Виталий Иосифович Варенко Людмила Николаевна Осипенко Наталья Витальевна	отец (1937) мать (1937) сестра (1960)
5	Омаров Кайрат Ерсентаевич	Омарова Айсатила Калибековна Омарова Сауле Ерсентаевна Какенова Нагима Болатовна Омаров Мирас Омаров Дарий Омарова Айдина Какенов Болат Сатуович Шайменова Зураттай Шайменовна Шайменова Балапан Болатовна Какенов Жармухад Болатович	мать (1937) сестра (1969) супруга (1964) сын (1986) сын (1991) дочь (2002) отец супруги (1936) мать супруги (1938) сестра супруги (1959) брат супруги (1960)

Таблица 9. Сведения по юридическим лицам, в которых Эмитент владеет пятью и более процентами оплаченного уставного капитала.

Полное наименование	Доля Эмитента в УК	Адрес	Номер и дата государственной регистрации	Ф.И.О. и должность должностных лиц Компании
Товарищество с ограниченной ответственностью «Шымкентспирт»	100% с 28.01.2003 г.	Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, улица Рашидова, б/н	№19070-1958-ТОО выдано управлением юстиции Южно-Казахстанской области 28.01.2003 г.	Исабеков Адал Алимбатырович, директор

Таблица 10. Должностные лица крупных акционеров Эмитента

№ п/п	Наименование крупного акционера	Ф.И.О.	Должность	Дата рождения (число, месяц и год)	Ф.И.О. родственников должностных лиц крупных акционеров Эмитента	Степень родства
1	ТОО «VISOR Investment Solutions» (ВИЗОР Инвестмент Солоушнз)	Карибжанов Табониязович Айдан	Управляющий директор	10.10.1971	Карибжанов Табонияз Карибжанова Ляйля Байгазиевна Карибжанова Макпал Канапиевна Карибжанова Ажар Табониязовна Карибжанова Жасмин Айдановна Карибжанова Иман-Аймек Айдановна Нурбатуров Канапия Акпанович Сапарбекова Гульсара Сеильбековна Сыздыкова Айгуль Канапиевна	отец (1936) мать (1944) супруга (1974) сестра (1975) дочь (1998) дочь (2001) отец супруги (1950) мать супруги (1953) сестра супруги (1977)
2	ТОО «АЛМЭКС» «Фирма	Абуов Гайсинович Мирбулат	Президент	12.12.1958	Кабыкенова Р.С. Кикимбаева С.К. Кабыкенова Б.С. Кабыкенов Б.С.	супруга (1964) мать супруги (1924) сестра супруги (1952) брат супруги (1950)

		Матаков Нуржан Булатович	Генеральный директор	30.01.1966	Матакова Римма Нурлиевна Матакова Айгуль Нурбосыновна Матаков Мухтар Булатович Байназаров Нурбосын Байназарович Байназарова Куляш Маденовна Байназарова Сауле Нурбосыновна Байназаров Ержан Нурбосынович Байназарова Лейла Нурбосыновна	мать (1940) супруга (1966) брат (1966) отец супруги (1936) мать супруги (1942) сестра супруги (1963) брат супруги (1967) сестра супруги (1975)
--	--	--------------------------	----------------------	------------	--	---

Таблица 11. Перечень компаний, которые контролируются должностными лицами крупных акционеров Эмитента

№ п/п	Ф.И.О. должностных лиц ТОО «VISOR Investment Solutions»,	Наименование юридического лица, контролируемое должностными лицами ТОО «VISOR Investment Solutions»	Номер и дата государственной регистрации	Доля в общем количестве голосующих акций или доля участия (%)
1	Карибжанов Айдан Табониязович	ТОО «Макпал Авто»	№46596-1910-ТОО, дата перерегистрации 28.08. 2002 , дата первичной регистрации 18.03. 2002	93,17%
		ТОО «VISOR Investment Solutions» (ВИЗОР Инвестмент Солюшнз)	№38232-1910-ТОО, дата перерегистрации 28.04.2003, дата первичной регистрации 19.02. 2001	95,95%
2	Абуов Мирбулат Гайсинович	ТОО «Фирма «АЛМЭКС»	№ 19114-1910-ТОО от 21.12.2000	30,00%
		ТОО «Фирма «АЛМЭКС ПЛЮС»	№ 41023-1910-ТОО от 06.07.2001	30,00%

Таблица 12. Перечень компаний, контролируемых крупными акционерами Эмитента

№ п/п	Наименование крупного акционера Эмитента	Наименование контролируемого юридического лица	Дата и номер государственной регистрации	Доля в общем количестве голосующих акций/ доля участия (%)
	TOO «VISOR Investment Solutions» (ВИЗОР Инвестмент Солюшнз)	TOO «VISOR Investment Services» (ВИЗОР Инвестмент Сервисез)	№52498-1910-TOO (ИУ), дата перерегистрации 28.04.2003, дата первичной регистрации 16.07.2003	100
2	TOO «Фирма «АЛМЭКС»	ЗАО «Казахинстрах»	№22244-1910-АО от 23.10.1998	46,08
		ЗАО «Инвестел»	№17075-1910-АО от 13.08.1999	51,00
		АО «Казторгоборудование»	№5905-1910-АО от 25.06.1999	99,57
		АО «Вторма»	№9385-1910-АО от 04.03.1994	70,00
		TOO «Ритц»	№ 23309-1910-TOO от 19.06.2003	25,00
		TOO «Голубая звезда»	№ 49407-1910-TOO от 22.07.2002	30,00
		TOO «PROMENAD»	№ 43028-1910-TOO от 30.04.2002	50,00
		TOO «Каспийский ПФГ»	№ 48629-1910-TOO от 14.06.2002	50,00
		TOO «Кит-групп»	№ 47600-1910-TOO от 21.02.2003	100,00
		TOO «Рейз-Ал»	№ 48800-1910-TOO от 21.06.2002	50,00
		Sparti Investments B.V	B.V.1137181 от 09.11.2000	100,00
		ОАО «Народный Банк»	№3898-1900-АК от 10.06.1998	43,71

Таблица 13. Перечень учредителей крупных акционеров Эмитента

№ п/п	Наименование крупного акционера Эмитента	Наименование/Ф.И.О акционера	Доля в общем количестве голосующих акций / доля участия
	ТОО «VISOR Investment Solutions» (ВИЗОР Инвестмент Соллошнз)	Карибжанов Айдан Табониязович	95,95
1.	ТОО «Фирма «АЛМЭКС»	Кулибаев Тимур Аскарлович	50,00
2.		Кулибаева Динара Нурсултановка	20,00
3.		Абуов Мирбулат Гайсинович	30,00

Таблица 14. Физические лица, состоящие в близком родстве (родитель, супруг, брат, сестра, сын, дочь) с учредителями крупных акционеров Эмитента и их супругами

№ п/п	Наименование крупного акционера Эмитента	Наименование/ Ф.И.О акционера	Ф.И.О. родственника	Родство
1.	ТОО «VISOR Investment Solutions» (ВИЗОР Инвестмент Соллошнз)	Карибжанов Айдан Табониязович	Карибжанов Табонияз Карибжанова Ляйля Байгазиевна Карибжанова Макпал Канапиевна Карибжанова Ажар Табониязовна Карибжанова Жасмин Айдановна Карибжанова Иман-Аймек Айдановна Нурбатуров Канапия Акпанович Сапарбекова Гульсара Сеильбековна Сыздыкова Айгуль Канапиевна	отец (1936) мать (1944) супруга (1974) сестра (1975) дочь (1998) дочь (2001) отец супруги (1950) мать супруги (1953) сестра супруги (1977)

2	ТОО «Фирма «АЛМЭКС»	Кулибаев Аскарлович	Тимур	Кулибаев А.А. Кулибаева Р.А. Кулибаев Т.А.	отец (1937) мать (1938) брат (1960)
		Абуов Гайсинович	Мирбулат	Кабыкенова Р.С. Кекимбаева С.К. Кабыкенова Б.С. Кабыкенов Б.С.	супруга (1964) мать супруги (1924) сестра супруги (1952) брат супруги (1950)

Таблица 15. Перечень компаний, которые контролируются учредителями крупных акционеров Эмитента»

№ п/п	Наименование крупного акционера Эмитента	Наименование/ Ф.И.О акционера	Наименование юридического лица, контролируемое учредителем крупного акционера Эмитента	Номер и дата государственной регистрации контролируемого юридического лица	Доля в общем количестве голосующих акций / доля участия
1	ТОО «VISOR Investment Solutions» (ВИЗОР Инвестмент Солюшнз)	Карибжанов Айдан Табониязович	См. Таблица 11	См. Таблица 11	См. Таблица 11
2.	ТОО «Фирма «АЛМЭКС»	Кулибаев Т.А.	ТОО «Кипрос»	№7562-1910-ТОО от 16.09.1998	100
			ТОО «Фирма «Алмэкс Плюс»	№41023-1910-ТОО от 06.07.2001	50
		Кулибаева Д.Н	ТОО «Ритц»	№23309-1910-ТОО от 19.06.2003	25
			ТОО «Фирма «Алмэкс Плюс»	№41023-1910-ТОО от 06.07.01	20
		Абуов М.Г.	См. Таблица 11	См. Таблица 11	См. Таблица 11

Таблица 16. Поставщики Эмитента, объем поставок которых составляет пять и более процентов от общей стоимости потребляемых товаров

Наименование поставщика	Доля в общем объеме поставок	Основной вид поставляемой продукции
«Tocelo Chemicals b.v.» Нидерланды г. Hertogenbosh	6%	Субстанции
«S&D Chemicals Ltd» Великобритания г. Harrow	5%	Субстанции
«Voest-Alpine Intertrading» Австрия г. Линц	9%	Субстанции
«Bulk Pharmaceuticals Holand» Нидерланды г. Амстердам	8%	Субстанции
ОАО «Компания Славич» Россия г. Переславль-Заленский	2%	Упаковочный материал
ТОО «Достыктранссервис» г. Талды-Курган	8%	Сырье для производства спирта
ОАО «KTG Distribution» г. Алматы	6%	Природный газ

Таблица 17. Потребители продукции Эмитента, объем потребления которых составляет пять и более процентов от общей стоимости производимых товаров

Наименование	Доля в общем объеме реализации
ТОО «Эмити Интернэшнл СП» г. Алматы	7.52%
ТОО «Алфарма» г. Алматы	5.44%
ТОО «Эко-Фарм» г. Шымкент	5.06%
ТОО «Медсервис Рихтер» г. Алматы	4.61%
ТОО «МТ-Фарм» г. Алматы	4.54%
ТОО «Фирма СТОФАРМ» Кустанай	4.41%
ТОО «Дарі-Дармек» г. Усть-Каменогорск	4.08%

Таблица 18. Нематериальные активы на 01 июля 2003 года (тыс. тенге)

П/п	Наименование	Балансовая стоимость
1	Программное обеспечение	1276
2	Патенты	23
	Итого	1299

Таблица 19. Нематериальные активы на 01 сентября 2003 года (тыс. тенге)

П/п	Наименование	Балансовая стоимость
1	Программное обеспечение	1 200
2	Патенты	22
	Итого	1 222

Таблица 20. ТМЦ на 01 июля 2003 года (тыс. тенге)

П/п	Наименование	Балансовая стоимость
1	Сырье и материалы	225 470
2	Топлива	1 355
3	Тара и тарные материалы	71 123
4	Запасные части	12 059
5	Прочие материалы	58 455
6	Материалы, переданные в переработку	1 862
7	Строительные материалы и другие	1 794
	Итого	372 118
	Незавершенное производство	166 456
	Готовая продукция	363 096

Таблица 21. ТМЦ на 01 сентября 2003 года (тыс. тенге)

П/п	Наименование	Балансовая стоимость
1	Сырье и материалы	280 261
2	Топлива	1 604
3	Тара и тарные материалы	68 970
4	Запасные части	20 569
5	Прочие материалы	59 532
6	Материалы, переданные в переработку	1 829
7	Строительные материалы и другие	2 063
	Итого	434 826
	Незавершенное производство	182 553
	Готовая продукция	400 875

Таблица 22. Расходы будущих периодов на 01 июля 2003 года (тыс. тенге)

П/п	Наименование	Балансовая стоимость
1	Расходы будущих периодов	283 057
	Итого	283 057

Таблица 23. Расходы будущих периодов на 01 сентября 2003 года (тыс. тенге)

П/п	Наименование	Балансовая стоимость
1	Расходы будущих периодов	192 328
	Итого	192 328

Таблица 24. Инвестиции на 01 июля 2003 года (тыс. тенге)

П/п	Наименование	Балансовая стоимость
1	100% доля участия в ТОО «Шымкентспирт»	471 129
	Итого	471 129

Таблица 25. Инвестиции на 01 сентября 2003 года (тыс. тенге)

П/п	Наименование	Балансовая стоимость
1	100% доля участия в ТОО «Шымкентспирт»	471 129
	Итого	471 129

7. Краткое описание основных средств АО «Химфарм».

Таблица 26. Основные средства на 01 июля 2003 года (тыс. тенге)

П/п	Наименование	Балансовая стоимость	Дата последней переоценки
1	Земля	459	01.01.1997 г.
2	Здания и сооружения	214 955	01.01.1997 г.
3	Машины и оборудование	1 718 147	01.01.1997 г.
4	Транспортные средства	8 222	01.01.1997 г.
5	Основные средства-прочие	28 026	01.01.1997 г.
6	Незавершенное строительство	23 890	01.01.1997 г.
	Итого	1 993 699	

Таблица 27. Основные средства на 01 сентября 2003 года (тыс. тенге)

П/п	Наименование	Балансовая стоимость	Дата последней переоценки
1	Земля	459	01.01.1997 г.
2	Здания и сооружения	210 612	01.01.1997 г.
3	Машины и оборудование	1 711 700	01.01.1997 г.
4	Транспортные средства	7 471	01.01.1997 г.
5	Основные средства-прочие	28 977	01.01.1997 г.
6	Незавершенное строительство	24 650	01.01.1997 г.
	Итого	1 983 869	

Индексация основных фондов на 01.01.1997 г. была проведена в соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Казахстан от 21.10.1994 г. № 1178. с учетом коэффициентов увеличения стоимости основных фондов, определяемых Государственным Комитетом Республики Казахстан по статистике и анализу.

8. Общая площадь земельных участков, принадлежащих эмитенту:

по состоянию на 1 июня 2003 года АО «Химфарм» предоставлено на правах временного землепользования 5 земельных участков общей площадью 21.02 га.

9. Краткий перечень объектов соцкультбыта АО «Химфарм»

Объектов соцкультбыта, находящихся на балансе АО «Химфарм», нет

10. Резервный капитал

Размер резервного капитала Уставом не определен. Фактически резервный капитал не сформирован. Использование средств резервного капитала не производилось.

11. Размер просроченной задолженности по уплате налогов на момент принятия решения о выпуске облигаций

Эмитент на момент принятия решения о выпуске облигаций не имеет просроченной задолженности по уплате налогов.

12. Сведения о дебиторской и кредиторской задолженностях на последнюю отчетную дату. (Таблица 28, Таблица 29, Таблица 30, Таблица 31)

13. Сведения об экономических и штрафных санкциях, налагавшихся на эмитента органами государственного управления, государственным арбитражем или третейским судом в течение трех лет до момента принятия решения о выпуске облигаций. (Таблица 32).

14. Сведения о предыдущем выпуске облигаций

АО «Химфарм» выпуск облигаций не производило.

Таблица 28. Сведения о дебиторской задолженности на 01 июля 2003 года: 456 477 тыс. тенге

Наименование дебитора	Подробный адрес	Сумма задолженности (тыс.тенге)	Сроки погашения	Сумма, безнадежная к взысканию (тыс. тенге)
ТОО «Алфарма»	г. Алматы, ул. Суюнбая 153	37 304	август 2003 г.	-
ТОО «Омир»	г. Шымкент, ул. Сурикова д.3, кв.35	36 752	октябрь .2003 г.	-
ТОО «Эко-фарм»	г. Шымкент, 18-й мкрн., д. 54, кв. 12	27 844	август.2003 г.	-
ООО «Мультихим»	Россия, г. Москва, Оружейный пер., 15	26 060	сентябрь 2003 г.	-
ТОО «Фирма Стофарм»	г. Костанай, ул. Пушкина 54 д. 252/13	23 460	июль 2003 г.	-
ТОО «Эмити Интернэшнл СП»	г.Алматы, мкр. Орбита-1, д.2	21 231	июль 2003 г.	-
ТОО «Медсервис-Рихтер»	г. Алматы, ул. Маметовой 54	20 801	июль 2003 г.	-
ТОО «Шымкентспирт»	г. Шымкент, ул. Рашидова б/н	18 323	сентябрь 2003 г	-
ТОО «ОХЗ Восток»	г. Алматы, ул. Желтоксан 37 «А»	15 248	июль 2003 г.	-
ТОО «Чинил-Фарма»	г. Алматы, ул. Толе би 284	13 515	июль 2003 г.	-
ТОО «Аманат»	г. Караганда, пр. Строителей 22	12 641	август 2003.г.	-
ТОО «МТ Фарм»	г. Алматы, мкр. Айша Гуль д.15А	11 231	август 2003 г.	-
ТОО «Дарі-Дармек»	г. Усть-Каменогорск, ул. Орджоникидзе 53	9 822	июль 2003 г.	-
ООО «ПромХимТорг»	Россия, г. Уфа, пр. Октября 129/3	8 183	август 2003 г.	-

ТОО «Панда»	г. Алматы, пр. Сейфуллина 531, офис 709	7 555	август 2003 г.	-
ТОО «Гелика»	г. Петропавловск, ул. Университетская 96	7 316	июль 2003 г.	-
ЗАО «Желдорфармация»	г. Актобе, п/я 27, разъезд 41	5 479	август 2003 г.	-
ТОО Фирма «ЛЕК»	г. Караганда, мкр-н Степной -1, д.46	5 133	июль 2003 г.	-
«Городская налоговая инспекция»	г. Шымкент, Бауыржан Момыш-Улы 27	4 902	июль 2003 г.	-
ООО НПФ «Биант-1»	Россия, г. Москва, ул. Черемушкинская, д.13/17	4 761	декабрь 2003 г.	-
ТОО «Эрнст энд Янг Казахстан»	г. Алматы, ул. Фурманова 273	4 531	август 2003 г.	-
ОсОО «СП Медфарм»	г. Бишкек, ул. Киевская 96-А	4 391	сентябрь 2003 г.	-
ТОО «Логос ТПК»	г. Костанай, пр. Абая 5	4 068	июль 2003 г.	-
«Агентство по делам здравоохранения»	г. Астана, ул. Московская 66	4 023	декабрь 2003 г.	-
ЗАО НПФ «Фарммедоборудование»	Россия, Новгородская обл., п. Парфино	3 335	август 2003 г.	-
ООО НПФ «Текномед»	Украина, г. Мариуполь, Владимирская 41-12	3 278	июль 2003 г.	-
ООО «Классик-Фарма»	Россия, г. Москва, ул. Дмитрия Ульянова, д.35, стр.1	3 196	декабрь 2003 г.	-

ПК «Фарма-Ньюс»	г. Караганда, Южная Промзона,14	3 146	июль 2003 г.	-
ТОО «ЮК Управление Газ. Хоз-ва»	г. Шымкент, Тамерлановское шоссе, б/н	3 106	июль 2003 г.	-
ТОО «Промсервис»	Г. Шымкент, пр. Кунаева 7/43	3 000	сентябрь 2003 г.	-
ЗАО «Медицина»	г. Атырау, ул. Шарипова 28	2 978	июль 2003 г.	-
ТОО «Дельта»	Г. Кокчетау, ул. Чапаева, 29	2 674	август 2003 г.	-
ПКФ «Промфармсервис»	Украина, г. Мариуполь, ул. Метрополитская 51	2 566	сентябрь 2003 г.	-
ОАО «Конструкторское бюро Ротор»	Россия, г. Екатеринбург, ул. Марата , 17	2 382	август 2003 г.	-
ТОО «Адал»	г. Шымкент, ул. Байтурсынова б/н	2 206	декабрь 2003 г.	-
ТОО МФА «Феникс»	г. Астана, ул. Бейбитшилик 79-2	2 174	август 2003 г.	-
ОАО «Интерфарма»	г. Алматы, ул. Наурызбай-батыра 17	2 084	август 2003 г.	-
ОАО «Фармация»	г. Кустанай , ул. 19 августа , 233	1 998	июль 2003 г.	-
АОЗТ «Компания Лем»	Россия, г. Москва,Крымский вал, д.8	1 574	август 2003 г.	-
ТОО «Полюс»	г. Алматы, ул. Серова 20	1 560	декабрь 2003 г.	-
ТОО «Витополис»	г. Петропавловск, ул. Ленина 2	1 546	август 2003 г.	-
ОАО «Фармация Мангистау»	г. Актау, п. Мангистау	1 485	август 2003 г.	-
ТОО «Биокомтех»	г. Семипалатинск, ул. Чайжунусова 131-а, кв.19	1 477	декабрь 2003 г.	-

«И.М.А. Эст Верпакунгсистем Хэн»	Австрия, г. Вена, А-1190, Фриедлгассе, 12/1	1 360	август 2003 г.	-
ПКФК «Мед-Фарм-Юг»	г. Шымкент, ул. Полтарацкого 41	1 355	декабрь 2003 г.	-
ТОО Компания «Capital Real Estate»	г. Алматы, ул. Жандосова 60	1 331	август 2003 г.	-
ЗАО «Эль-Дос»	г. Алматы, ул. Гайдара 198 А	1 310	июль 2003 г.	-
ТОО «СДС Company» Предпр. №4	г. Шымкент, ул. Ташенова 10	1 260	июль 2003 г.	-
ТОО «Фирма Илья»	г. Усть-Каменогорск, ул. Бутова 24	1 215	июль 2003 г.	-
ОсОО «Азиз-Фарм»	Киргизия, г. Бишкек, ул. Рабочий 1	1 024	декабрь 2003 г.	-
ЧП «Мяконьких»	Россия, г. Екатеринбург, ул. Аксакова 101	1 006	июль 2003 г.	-
ТОО «АЗА»	г. Алматы, ул. Ауэзова , 64	1 005	июль 2003 г.	-
АО «Весинторг»	Россия, г. Москва, ул. Матвеевская , д.6	1 004	декабрь 2003 г.	-
ТОО «Дарем Плюс»	г. Талдыкурган, ул. Абылайхана 186	995	июль 2003 г.	-
ТОО «Фархад»	г. Алматы, ул. Муканова 243	824	декабрь 2003 г.	-
ООО «Медфарм»	Кыргизстан, Чуйская обл., Иссык-Атинский р-н, ул. Ленина 432	700	сентябрь 2003 г.	-
ЗАО «Воронежхимфарм-Время»	Россия, г. Воронеж, ул. Кольцовская 80	697	декабрь 2003 г.	-

ТОО «Фармаком Фирма»	г. Кустанай, ул. Баймагамбетова 168	691	июль 2003 г.	-
«Гос. Центр экспертизы и сертификации лек. средств»	Узбекистан, г. Ташкент, ул. Усманходжаева, пр. К. Умарова 16	652	сентябрь 2003 г.	-
«Michael Wilson Partners LTD»	г. Алматы, мк-н Самал 1, д.36	648	июль 2003 г.	-
ОАО «Фармация»	г. Уральск, ул. Дружбы 201	594	сентябрь 2003 г.	-
ТОО «Торнадо PLUS»	г. Алматы, ул. Курмангазы 178	594	август 2003 г.	-
ПК «Мадани»	ЮКО, Сайрамский р-н, село Ак-Су, ул. Валиханова б/н	481	декабрь 2003 г.	-
ТОО «Шымкентстройтехснаб»	г. Шымкент, 17 мкр-н, , 8/63	435	июль 2003 г.	-
ЗАО «Фармэксперт»	Россия, г. Москва, Чомгарский б-р 9	339	август 2003 г.	-
«ГУН НЦ ЭГКЛС Минздрава РФ»	Россия, г. Москва, Петровский бульвар, д.8	317	сентябрь 2003 г.	-
ЧП «Касымов Д.А.»	г. Шымкент, ул. Красная звезда 11	300	август 2003 г.	-
ТОО «Южкомунэнерго»	г. Алматы, ул. Каблукова 38	204	декабрь 2003 г.	-
Прочие ¹		55 797		
Итого		456 477		

¹ -в сумму 55 797 (Пятьдесят пять миллионов семьсот девяносто семь тысяч) тенге включены задолженности, составляющие менее 200 тысяч тенге.

Таблица 29. Сведения о дебиторской задолженности на 01 сентября 2003 года: 500 948 тыс. тенге

Наименование дебитора	Подробный адрес	Сумма задолженности (тыс.тенге)	Сроки погашения	Сумма, безнадежная к взысканию (тыс. тенге)
"Алфарма" ТОО г.Алматы	г. Алматы, ул. Суюнбая 153	52 860	Октябрь 2003 г.	-
"Омир"	г. Шымкент, ул. Сурикова д.3, кв.35	39 096	Сентябрь 2003 г.	-
"Эко-Фарм" ТОО г.Шымкент	г. Шымкент, 18-й мкрн., д. 54, кв. 12	30 809	Октябрь 2003 г	-
"Мультихим" ООО г.Москва	Россия, г. Москва, Оружейный пер., 15	24 474	Ноябрь 2003 г.	-
"Фирма СТОФАРМ" ТОО Костанай	г. Костанай, ул. Пушкина 54 д. 252/13	20 359	Октябрь 2003 г.	-
"ОХЗ Восток" ТОО	г. Алматы, ул. Желтоксан 37 «А»	19 297	Октябрь 2003 г.	-
"Шымкентспирт" ТОО г.Шымкент	г. Шымкент, ул. Рашидова б/н	17 970	Октябрь 2003 г.	-
"Эмити Интернэшнл СП" ТОО	г.Алматы, мкр. Орбита-1, д.2	17 958	Октябрь 2003 г.	-
"Медсервис Рихтер" ТОО Алматы	г. Алматы, ул. Маметовой 54	13 900	Октябрь 2003 г.	-
"Панда" ТОО	г. Алматы, пр. Сейфуллина 531, офис 709	13 647	Ноябрь 2003 г.	-
"Чинил-фарма" г. Алматы	г. Алматы, ул. Толе би 284	11 862	Октябрь 2003 г	-
"Аманат" ТОО г.Караганда	г. Караганда, пр. Строителей 22	11 104	Октябрь 2003 г	-

"МТ-Фарм" ТОО г.Алматы	г. Алматы, мкр. Айша Гуль д.15А	9 592	Октябрь 2003 г	-
"ПромХимТорг" ООО г,Уфа	Россия, г. Уфа, пр. Октября 129/3	9 074	Октябрь 2003 г.	-
"Дарі-Дармек" г.Усть-Каменгорск	г. Усть-Каменогорск, ул. Орджоникидзе 53	8 532	Октябрь 2003 г	-
"Арбис"ООО	Россия, г. Орск, ул. Суворова 8	8 163	Октябрь 2003 г	-
"S&D Cemics LTD"Great Brit."	Великобритания,Каннингем Хаус,Вестфилд Лейн Хэрроу НА3 9ЕД	7 817	Ноябрь 2003 г.	-
"Aguarelle Limited" Великобрит	Великобритания,Р.О.Вох301,40? Esplanade, St.Helier? Jersey JE8UG	7 666	Декабрь 2003 г.	-
"Классик-Фарма" ООО	Россия, г. Москва, ул. Дмитрия Ульянова, д.35, стр.1	7 495	Декабрь 2003 г.	-
"Компания Славич" ОАО	Россия, Ярославская обл. г. Переславль-Залесский, пл. Менделеева, 2	7 067	Октябрь 2003 г.	-
"Медицина" ЗАО г.Атырау	г. Атырау, ул. Шарипова 28	6 583	Сентябрь 2003 г.	-
"Гелика" ТОО г.Петропавловск	г. Петропавловск, ул. Университетская 96	6 010	Сентябрь 2003 г.	-
"Росфармация"ОАО	Россия, г.Москва, 1-ый Колобовский пер.,19	5 286	Сентябрь 2003 г.	-
"Промфармсервис" ПКФ г,Мариупо	Украина, г. Мариуполь, ул. Метрополитская 51	5 058	Октябрь 2003 г.	-
"ЛЕК" ТОО Фирма г.Караганда	г. Караганда, мкр-н Степной -1, д.46	5 005	Октябрь 2003 г.	-

"Эрнст энд Янг Казахстан"ТОО	г. Алматы, ул. Фурманова 273	4 531	Октябрь 2003 г.	-
"Полтавский 3-д медстекла" ОАО	Украина, г.Полтава, ул.Фрунзе 158	4 396	Октябрь 2003 г.	-
"Агентство по делам здравоохранения"	г. Астана, ул. Московская 66	4 260	Декабрь 2003 г.	-
"Фарммедоборудование" ЗАО НПФ	Россия, Новгородская обл., п. Парфино	4 173	Октябрь 2003 г.	-
"Пластик" Держинское ПО" ОАО	г. Держинск, Нижегородская обл.	3 964	Октябрь 2003 г.	-
"Желдорфармация" ЗАО г.Актобе	г. Актобе , п/я 27, разъезд 41	3 547	Октябрь 2003 г.	-
"Феникс" ТОО МФА г.Астана	г. Астана, ул. Бейбитшилик 79-2	3 452	Октябрь 2003 г.	-
"Торговый Дом "Сафойл"ООО г,Мо	Россия., г. Москва, ул. Машкова , д.11, о.2	3 370	Октябрь 2003 г.	-
"Дельта" ТОО г.Кокшетау	Г. Кокшетау, ул. Чапаева, 29	3 341	Октябрь 2003 г.	-
"Фарма-Ньюс" г.Караганда	г. Караганда, Южная Промзона,14	3 259	Сентябрь 2003 г.	-
"Логос ТПК" ТОО г. Костанай	г. Костанай, пр. Абая 5	3 230	Сентябрь 2003 г.	-
"Промсервис"ТОО	Г. Шымкент, пр. Кунаева 7/43	3 022	Октябрь 2003 г.	-
"Гор.налоговая инспекция"	г. Шымкент, Бауыржан Момыш-Улы 27	3 010	Сентябрь 2003 г.	-
"АйСиЭн Лексредства"Курск	Россия, г.Курск, ул. 2-я Агрегатная 1а/18	2 860	Октябрь 2003 г.	-

"Фармация" г.Кустанай	г. Кустанай , ул. 19 августа , 233	2 703	Сентябрь 2003 г.	-
"Обльводоканал("Водные ресурсы")	г. Шымкент, ул.Грекова б/н	2 646	Ноябрь 2003 г.	-
"Конструкторское бюро Ротор"	Россия, г. Екатеринбург, ул. Марата , 17	2 363	Декабрь 2003 г.	-
"Адал" ТОО	г. Шымкент, ул. Байтурсынова б/н	2 206	Ноябрь 2003 г.	-
"АЗА" ТОО	г. Алматы, ул. Ауэзова , 64	1 896	Октябрь 2003 г.	-
"ЮК Управ.Газового Хоз."ТОО	г. Шымкент, Тамерлановское шоссе, б/н	1 890	Октябрь 2003 г.	-
"Компания"Capital Real Estate"	г. Алматы, ул.Жандосова 60	1 857	Октябрь 2003 г.	-
"Алем" ТОО г.Петропавловск	г. Петропавловск, ул. Ленина 23	1 799	Октябрь 2003 г.	-
"Альянс-Фарм"ТОО г.Усть-Камен.	Г.Усть-Каменогорск	1 745	Октябрь 2003 г.	-
"Лидер Полюс" ТОО г.Алматы	г. Алматы, ул. Серова 20	1 560	Декабрь 2003 г.	-
"Компания Лем"АОЗТ г.Москва	Россия, г.Москва, Крымский вал, 8	1 490	Октябрь 2003 г.	-
"Биокомтех", г.Семипалатинск	Г.Семипалатинск, ул. Чайжунусова 131-а, кв.19	1 477	Ноябрь 2003 г.	-
"СП Медфарм" ОсОО г.Бишкек	Г.Бишкек, ул. Киевская 96-А	1 459	Октябрь 2003 г.	-
"МедФарм-Юг" ПКФК г.Шымкент	г. Шымкент, ул. Полторацкого 41	1 355	Октябрь 2003 г.	-

"ИМА Эст Верпакунгсistem"	Австрия, г.Вена, А-1190, Фриедлгассе 12/1	1 292	Декабрь 2003 г.	-
"Фирма Илья" ТОО	Г.Усть-Каменогорск, ул.Бурова 24	1 080	Декабрь 2003 г.	-
"ГЦЭИСЛС РУзб"	Г.Ташкент, ул.Усманходжаева 16	1 042	Октябрь 2003 г.	-
"Фармация Мангистау"	г. Актау, пос.Мангистау	985	Декабрь 2003 г.	-
"Азиз-Фарм" ОсОО	Киргизия, Г.Бишкек, ул.Рабочая 1	969	Октябрь 2003 г.	-
"Фархад" ТОО	г. Алматы, ул.Муканова 243	824	Октябрь 2003 г.	-
"Весинторг"	Россия, г. Москва, ул.Матвиевской 6	788	Октябрь 2003 г.	-
Прочие 2		50 423		
Итого		500 948		

² -в сумму 50 423 (Пятьдесят миллионов четыреста двадцать три тысячи) тенге включены задолженности, составляющие менее 200 тысяч тенге.

Таблица 30. Сведения о кредиторской задолженности на 01 июля 2003 года : 243 814 тыс. тенге

Наименование кредитора	Подробный адрес	Сумма задолженности (тыс.тенге)	Сроки погашения	Сумма, безнадежная к взысканию (тыс. тенге)
«Tocelo Chemicals»	Hekeleen 38. 5211 LZ s Hertogenbosch.	93 837	сентябрь 2003 г.	-
«VOEST-APLINE INTERTRADING»	Линц, Австрия, Штрауссерай 6, А-4010	64 158	сентябрь 2003 г.	-
«Сан Сплэш Инк.»	42 с, Read'S Way, New Castle, DE 19720-1649, USA	19 752	август 2003 г.	-
ОАО «Полтавский завод медстекла»	Украина, г. Полтава, ул. Фрунзе, 158.	15 432	июль 2003 г.	-
«Мобилизационный резерв»	г. Шымкент, ул Рашидова б/н	6 024	декабрь 2003 г.	-
ТОО «Азия –Фарм	г. Алматы, пр. Абая 76	4 893	сентябрь 2003 г.	-
Прочие ³		39 718		
Итого		243 814		

³ -в сумму 39 718 (Тридцать девять миллионов семьсот восемнадцать тысяч) тенге включены задолженности, составляющие менее 200 тысяч тенге.

Таблица 31. Сведения о кредиторской задолженности на 01 сентября 2003 года: 314 814 тыс. тенге

Наименование кредитора	Подробный адрес	Сумма задолженности (тыс.тенге)	Сроки погашения	Сумма, безнадежная к взысканию (тыс. тенге)
«Tocelo Chemicals»	Hekellaan 38. 5211 LZ s Hertogenbosch.	74 876	Октябрь 2003 г.	-
«VOEST-APLINE INTERTRADING»	Линц, Австрия, Штрауссерай 6, А-4010	62 190	Октябрь 2003 г.	-
«OTC Pharmtrade Limited»	36 Vugonos avenue, Nicosia, Cyprus	87 483	Сентябрь 2003 г.	-
«Сан Сплэш Инк.»	42 с, Read'S Way, New Castle, DE 19720-1649, USA	19 754	Сентябрь 2003 г.	-
«Меттлер Толедо Централ Эйша»	Г.Алматы, пр. Абая, 153.	3 585	Декабрь 2003 г.	-
«CUNO Europe S.A.»	Франция	1 427	Сентябрь 2003 г.	-
«УССО ЮКО МВД РК»	Г.Шымкент, Кунаева б.	554	Сентябрь 2003 г.	-
ЗАО ИПХ«Ариак»	г. Ереван, 53 Арташатское шоссе 5/2	2 929	Сентябрь 2003 г.	-
ООО «Вита трейд»	Россия, г. Барнаул, пр. Ленина 195	2 225	Сентябрь 2003 г.	-
ТОО «Геометр-М»	г. Алматы, ул. Басенова 27	1 203	Октябрь 2003 г.	-
ТОО «Стат»	Г. Шымкент	1 156	Сентябрь 2003 г.	-
LLC «Fresh Up Cosmetics»	State of Delavare, Country of New	1 359	Декабрь 2003 г.	-

	Castle			
«Департамент здравоохранения ЮКО»	г. Шымкент, пр. Республики 12а	1 095	Декабрь 2003 г.	-
ТОО «Аделина»	г. Шымкент, ул. Байтурсынова 59	1 179	Сентябрь 2003 г.	-
ОО «Нордфарм»	г. Кокшетау, ул. Ауэзова 220	950	Сентябрь 2003 г.	-
«Фармация»	г. Уральск, ул. Актюбинская 287	2 650	Сентябрь 2003 г.	-
ТОО «Бек и Н»	ЮКО, п. Сайрам	675	Сентябрь 2003 г.	-
ООО мед. Фирма «Тест»	г.Тбилиси, ул. Асатиани 9	615	Сентябрь 2003 г.	-
ТОО «Кемел-фарм»	г. Алматы, ул. Пушкина 13	4 013	Сентябрь 2003 г.	-
«Палл ГмбХ»	Филипп-Райс-Штр.6 Постфакт 102120, Дранаих, 63303, ФРГ	567	Сентябрь 2003 г.	-
ПК «Диана»	г.Шымкент, мкр-н16, д.42, кв.16-17	866	Сентябрь 2003 г.	-
ТОО «Дюна»	Г.Шымкент	477	Сентябрь 2003 г.	-
ПК «Кизил Кишлак»	ЮКО, с Сайрам, ул. Фрунзе б/н.	454	Сентябрь 2003 г.	-
ОАО «Фитофарм» г.Артемовск	Г. Артемовск	793	Сентябрь 2003 г.	-
ООО «Бизнес приоритет 2000»	Г. Москва	409	Сентябрь 2003 г.	-

ТОО «Алаш Брокер»	Г.Алматы	507	Сентябрь 2003 г.	
Прочие⁴		40 832		
Итого		314 814		

⁴ - в сумму 40 832 (Сорок миллионов восемьсот тридцать две тысячи) тенге включены задолженности, составляющие менее 200 тысяч тенге.

Таблица 32. Сведения об административных и экономических санкциях налагавшихся на Эмитента в течение 3 лет до момента принятия решения о выпуске облигаций

Дата наложения санкции	Орган, наложивший санкцию	Причина наложения санкции	Вид санкций	Размер санкции (тенге)	Степень исполнения санкций на 01.07.2003
14.07.2003 г.	Налоговый комитет по ЮКО	Не предоставлен отчетности для проведения мониторинга	Административное взыскание	174 400	100%

II. ДАННЫЕ О ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

15. Документы, подтверждающие финансовое состояние Эмитента

прилагаются бухгалтерские балансы (Форма №1 по ОКУД) и приложения к балансу (Форма №2 и №3 по ОКУД) по состоянию на 01 января 2001 г., на 01 января 2002 г., на 01 января 2003 года, на 01 июля 2003 г. и на 01 сентября 2003 г.

16. Аудиторское заключение

Финансовая отчетность ОАО «Химфарм» по состоянию на 01 июля 2003 г., подтверждена аудиторской проверкой. Аудит проводился независимой аудиторской компанией ТОО «Эдилет-Аудит» в лице специалиста Юсуповой У.М. государственная лицензия № 0000299, выданная Минфином Республики Казахстан от 15.08.00г.

Информация о независимом аудиторе:

ТОО «Эдилет-Аудит», имеет генеральную лицензию, выданной Министерством финансов Республики Казахстан, серия МФЮ № 0000096 от 5.04.00г.,

Адрес ТОО «Эдилет-Аудит»: г. Шымкент, ул. Республики 17-27.

ТОО «Эдилет-Аудит» является аудитором Эмитента на основании решения Общего собрания акционеров от 17 июня 2002 года.

III. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТОЯЩЕМ ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ

17. Общие данные о выпуске облигаций

Общий объем выпуска	1 550 000 000 (Один миллиард пятьсот пятьдесят миллионов) тенге
Номинальная стоимость	10 000 (десять тысяч) тенге
Индексированная номинальная стоимость	Произведение номинальной стоимости на коэффициент темпа девальвации/ревальвации. Коэффициент темпа девальвации/ревальвации (Kd) рассчитывается как отношение средневзвешенного курса доллара США к тенге (Xt), сложившегося на утренней (основной) сессии ЗАО «Казахстанская Фондовая Биржа» на дату фактической выплаты, к аналогичному курсу (Xo) на дату начала обращения облигаций ($Kd=Xt/Xo$). Количество знаков после запятой и метод округления устанавливается внутренними документами ЗАО «Казахстанская Фондовая Биржа». При ревальвации Kd принимается равным 1 (единице).
Общее количество облигаций	155 000 (сто пятьдесят пять тысяч) штук
Вид выпускаемых облигаций	Именные купонные индексированные
Форма выпускаемых облигаций	Бездокументарная
Срок обращения	3 (три) года с даты начала обращения
Ставка купона	10% (Десять процентов) годовых от индексированной номинальной стоимости облигаций, расчетная база 360/30
Способы обеспечения исполнения обязательств по облигациям	Без обеспечения. Собственники облигаций имеют право на распределяемую прибыль и активы предприятия при ликвидации в пятую очередь.
Дата начала обращения	Через 60 (Шестьдесят) рабочих дней с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.
Срок размещения	В течение 3 (трех) лет с даты начала обращения.
Данные о Реестродержателе («Регистратор»)	ЗАО «Регистраторская система ценных бумаг», осуществляющее деятельность по ведению реестра ценных бумаг на основании лицензии №0406200147, выданной Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 4 сентября 2000 года, находящееся по адресу :г. Алматы, ул. Муратбаева, 75 тел.: (3272) 53-57-90, 53-73-54, факс 53-71-77.

Андеррайтер	ТОО «VISOR Investment Solutions» (ВИЗОР Инвестмент Солюшнз) , имеющим государственную лицензию на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401200381, выданную Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 26 марта 2001 г.
-------------	--

Намерение о листинге: АО «Химфарм» намерено включить выпускаемые Облигации в официальный список ценных бумаг ЗАО «Казахстанская фондовая биржа» категории "B", осуществляющего свою деятельность на основании лицензии, выданной Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам за № 0409200011 от 07 ноября 2000 года.

18. Данные о порядке погашения выпуска

Сроки выплаты купонного вознаграждения. Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится через каждые шесть месяцев (из расчета временной базы 360 дней в году и 30 дней в месяце), начиная с даты обращения облигаций в течение всего периода обращения облигаций.

Условия проведения тиражей, розыгрышей: не предусмотрено

Условия выплаты купонного вознаграждения. Выплата купонного вознаграждения осуществляется путем перечисления суммы купонного вознаграждения за вычетом любых налогов в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, на текущие счета держателей облигаций, которые приобрели облигации не позднее чем за один день до даты соответствующей выплаты купонного вознаграждения.

Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение индексируемой номинальной стоимости на полугодовую ставку купонного вознаграждения. Если на дату выплаты купона коэффициент девальвации меньше единицы, то он считается равным единице.

Размер купонного вознаграждения на одну облигацию рассчитывается по формуле:

$$X_t - X_0$$

$K = N * (i / 2) * (1 + \frac{X_t - X_0}{X_0})$, где:

$$X_0$$

K – размер начисляемого купонного вознаграждения на одну облигацию, (тенге);

N – номинальная стоимость одной облигации, (тенге)

i – размер купона, (процентов годовых);

X_t – курс тенге к доллару США, сложившийся на утренней (основной) сессии ЗАО «Казахстанская Фондовая Биржа» на дату выплаты вознаграждения (интереса) по облигациям;

X_0 – курс тенге к доллару США, сложившийся на утренней (основной) сессии ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" на дату начала обращения облигаций;

Условия погашения облигаций: Погашение основного долга производится по индексируемой номинальной стоимости облигаций одновременно с выплатой последнего купона, находящихся в обращении на день погашения, но не ниже их номинальной стоимости. Выплата индексируемой номинальной стоимости облигаций осуществляется путем перечисления денег на текущие счета держателей облигаций, которые приобрели облигации не позднее чем за один день до даты погашения облигаций.

Индексируемая номинальная стоимость облигации при погашении рассчитывается следующим образом:

$$X_t - X_0$$

$C = H * (1 + \text{-----})$, где:

$$X_0$$

C – индексированная номинальная стоимость одной облигации, (тенге);

H – номинальная стоимость одной облигации, (тенге)

X_t – курс тенге к доллару США, сложившийся на утренней (основной) сессии ЗАО «Казахстанская Фондовая Биржа» на дату выплаты вознаграждения (интереса) по облигациям;

X_0 – курс тенге к доллару США, сложившийся на утренней (основной) сессии ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" на дату начала обращения облигаций.

В случае если дата выплаты купонного вознаграждения или суммы основного долга приходится на выходной или праздничный день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за таким днем. При этом держатель облигаций не вправе требовать начисления процентов или другой компенсации за такую задержку.

С даты начала обращения облигаций до даты их погашения, АО «Химфарм» по требованию держателя облигации обязуется представлять такому держателю информацию о своей деятельности, включая бухгалтерский баланс по состоянию на последнюю отчетную дату, отчет о результатах финансово-хозяйственной деятельности и отчет о движении денег за последний отчетный период Компании, не позднее 10 рабочих дней с момента поступления такого требования от держателя облигаций.

Компания и Регистратор не несут ответственности в случае неверно указанных Держателем облигаций реквизитов в приказах на открытие счета, а также при не уведомлении Регистратора об изменениях данных, необходимых для ведения реестра держателей облигаций Компании.

Условия досрочного погашения облигаций:

Владельцы Облигаций не имеют права на предъявление Облигаций к досрочному погашению за исключением следующих случаев:

- вступление в законную силу решения суда о признании Эмитента банкротом;
- принятие решения о ликвидации Эмитента органом Эмитента, уполномоченным принимать такое решение;
- невыполнение Эмитентом обязательства выплатить купонный доход по Облигациям настоящего выпуска по истечении 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты выплаты соответствующего купонного дохода;
- внесение Эмитентом изменений в Проспект первого выпуска именных купонных облигаций за исключением изменений, одобренных в письменной форме держателями 100% Облигаций;
- в иных случаях, прямо предусмотренных действующим законодательством.

В случае наступления какого-либо из вышеуказанных событий, владелец Облигации вправе обратиться к Эмитенту с требованием погасить Облигацию и выплатить предусмотренный ею доход, а также уплатить проценты за неправомерное пользование чужими деньгами в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

При изменении условий выпуска облигаций эмитент обязан опубликовать об этом в печатном органе (газета «Казахстанская правда»).

Случаи невыполнения и проценты за невыполнение

В случае неуплаты Эмитентом любой суммы, которую он обязан уплатить по Проспекту первого выпуска именных купонных облигаций, Эмитент выплатит держателям облигаций пени, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан, установленной на день исполнения денежного обязательства или его

соответствующей части, за каждый день просрочки, начиная со следующего рабочего дня, наступившего после установленной даты выплаты сумм.

Размещение: Размещение облигаций будет осуществляться в соответствии с Законом Республики Казахстан от 02 июля 2003 года за № 461 – II «О рынке ценных бумаг» и иными законодательными актами Республики Казахстан.

Налогообложение

Эмитент будет перечислять любые доходы держателям облигаций за вычетом любых налогов в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

19. Место исполнения обязательств Эмитента

АО «Химфарм» по адресу: 486019, Республика Казахстан, г. Шымкент, ул. Рашидова, б/н;

Обслуживающий банк: Южно-Казахстанский областной филиал ОАО «Народный банк Казахстана», г. Шымкент, ул. Бейбітшілік, 2 «Б»;

код 17, БИК 195801604, ИИК 008467159.

Регистрационный номер налогоплательщика: 5822200000024

Платежный агент: Выплата доходов по облигациям и индексированной номинальной стоимости облигаций при их погашении будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.

20. Направление и порядок использования средств

Условия планируемого распределения средств, мобилизуемых путем выпуска облигаций, указанные ниже могут быть изменены и полученные средства могут быть направлены на другие цели в соответствии с решением Совета директоров АО «Химфарм».

Направление и порядок использования средств, мобилизуемых путем выпуска облигаций

- Производство инфузионных растворов в полимерных пакетах, производительностью до 1 млн. упаковок в месяц;
- Производство мазей в алюминиевых или полимерных тубах, производительностью до 400 тыс. туб в месяц;
- Производство порошков в пакетиках, производительностью до 3 млн. пакетов в месяц;
- Производство таблеток в блистерной упаковке, производительностью до 2.5 млн. упаковок в месяц;
- Склад готовой продукции, соответствующий требованиям GDP;
- Планируется 500 000 тысяч тенге направить на рефинансирование кредита;

21. Расчет средств, затраченных при внедрении программы облигационного займа и расчет предполагаемой прибыли:

Расходы АО «Химфарм» по выпуску, размещению и обращению облигаций на внутреннем рынке ценных бумаг будут состоять из оплаты аудиторских и прочих профессиональных расходов, а также оплаты накладных расходов.

Таблица 33. Расчет средств, необходимых для внедрения программы облигационного займа

Наименование затрат	База расчета	Сумма (тыс.тенге)
Услуги аудиторской компании	Определяется переговорным путем	9 000
Услуги андеррайтера	Определяются переговорным путем	6 200 – 20 000
Накладные расходы	Определяются переговорным путем	8 500
Листинговый сбор (вступительный)	0.025% от объема выпуска	388
Листинговый сбор (ежегодный)	0.025% от объема выпуска *3	1 163
Услуги Регистратора	Определяются переговорным путем	570
Комиссионный сбор за проведение аукциона	0.025% от объема сделок	0 - 388
Итого		25 821 – 40 009

Экономия от рефинансирования существующего кредита составит 4-6% годовых или 20 – 30 млн. тенге в год.

Ожидаемая чистая прибыль от внедрения инвестиционных проектов составит 147 млн. тенге.

22. Анализ факторов риска по группам

В процессе деятельности Компания сталкивается с различными видами рисков и проводит гибкую политику по направлению деятельности, позволяющую ожидать, оценивать, контролировать и минимизировать действие факторов, определяющих размеры принимаемых Компанией рисков, и смягчить потери, где это возможно.

Стратегия Компании направлена на процесс диверсификации рисков и включает идентификацию, оценку, и контроль рисков.

Для избежания несбалансированности платежей и поступлений проводится ежемесячный анализ и корректировка всех статей бюджета Компании.

Разработана маркетинговая программа по внедрению собственных брендов, торговых марок с высокой рентабельностью и большими объемами продаж. Начало компании с 15 июля 2003г.

Разработана маркетинговая PR-компания связанная с ребрендингом компании.

Основными целями PR-кампании является информирование всех целевых аудиторий о новом бренде «Santo», созданном на основе АО «Химфарм» и информационная поддержка процесса утверждения нового бренда на рынке, а также создание благоприятной информационной среды для создания собственной дистрибутивной сети.

История АО «Химфарм» и ее лидирующее положение среди производителей фармакологической продукции, а также готовность руководства инвестировать в развитие компании, позволяет позиционировать новый брэнд как лидера казахстанского рынка лекарственных средств.

Компания берет на себя ответственность за более широкий фронт работ, нежели просто производство готовых лекарств. Это и активное участие в обеспечении законности на рынке лекарственных препаратов, и забота о профессионализме своих сотрудников, и воспитание специалистов организаций-партнеров, и лоббирование законов, защищающих интересы казахстанских производителей в целом.

Экономические факторы

Ухудшение экономического состояния страны может иметь негативное влияние на финансовое положение Компании в части повышения корпоративных расходов. Воздействие такого рода рисков ограничено тем, что АО «Химфарм» является лидером по производству лекарственных средств в Республике Казахстан, более 50% всех лекарственных средств отечественного производства выпускаются Эмитентом. Компания является единственным предприятием в Казахстане такого уровня и масштаба.

Риски, связанные с изменениями в государственном регулировании

Риски, связанные с изменениями в государственном регулировании вызваны возможностью изменения налогового, таможенного и прочих законодательных актов, которые прямым или косвенным образом регулируют финансово-хозяйственную деятельность коммерческих компаний в стране. В частности, ужесточение налогового или таможенного законодательства может существенным образом ухудшить финансовое состояние Компании.

Риски валютного регулирования

Валютный риск может возникнуть от несбалансированности платежей и поступлений, выраженных в идентичной валюте. Поскольку поступление выручки Компании и оплата расходов Компании, согласно требованиям текущего законодательства осуществляется в казахстанских тенге, влияние валютного риска является минимальным. Тем не менее, может возникнуть валютный риск, вызванный платежами в свободно конвертируемой валюте при приобретении оборудования за границей и погашении обязательств в иностранной валюте.

Влияния конкуренции

Основные конкуренты по номенклатуре, выпускаемых АО «Химфарм» товаров, являются фармацевтические заводы Прибалтики, Украины, Индии, России и Белоруссии. В разрезе своей номенклатуры объем продаж продукции АО «Химфарм» составляет 30-50% от объема рынка Казахстана в зависимости от наименования.

Присутствующая на Казахстанском рынке медикаментов продукция производителей из дальнего зарубежья (страны Восточной и Западной Европы, США, Турция) по цене и оформлению упаковки составляет сегменты дорогих запатентованных препаратов, торговых брэндов, лекарств нового поколения, биологически активных добавок и мультивитаминных лекарственных средств. Эти фирмы не могут рассматриваться как прямые конкуренты отечественным производителям медикаментов, так как имеют совершенно другой целевой сегмент потребителей.

Социальные факторы

Особенности технологии производства Компании обуславливают значительную зависимость качества трудовых ресурсов региона.

В настоящее время АО «Химфарм» не испытывает значительного влияния социальных

факторов, способных оказать негативное воздействие на деятельность Компании. В настоящее время наблюдается тенденция превышения предложения квалифицированных специалистов по отношению к спросу.

Технические факторы

Такие риски обычно связаны с физическим или моральным устареванием оборудования, связанным с длительным сроком эксплуатации и техническим прогрессом в этой области.

Компания производит необходимый ремонт своего оборудования и инвестирует достаточные средства на приобретение нового. Менеджмент считает, что на сегодняшний день уровень модернизации оборудования достаточен для соблюдения всех стандартов качества выпускаемой лекарственной продукции.

Экологические факторы

Возможные нарушения существующих требований к охране окружающей среды, а также производственные аварии обуславливают риск нанесения ущерба окружающей среде и появления существенных штрафных выплат, связанных с материальным возмещением нанесенного ущерба, что может вызвать ухудшение финансового состояния Компании. В настоящее время нарушений экологических нормативов не наблюдается

Условия выпуска не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).