



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по простым и привилегированным акциям АО "Атамекен-Агро"

24 ноября 2008 года

г. Алматы

Акционерное общества "Атамекен-Агро", краткое наименование – АО "Атамекен-Агро" (в дальнейшем именуемое "Компания"), предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга простых (НИН – KZ1C57070019) и привилегированных (НИН – KZ1P57070115) акций Компании по второй категории.

Экспертиза по включению ценных бумаг Компании в официальный список биржи проводится третий раз. Последний раз экспертиза проводилась в августе 2008 года при включении в официальный список биржи категории "В" облигаций Компании первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы.

Настоящее заключение составлено на основании данных, предоставленных Компанией. Всю ответственность за достоверность информации, предоставленной бирже, несет Компания.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Дата первичной государственной регистрации:	03 сентября 2003 года
Дата последней государственной перерегистрации:	26 сентября 2008 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический адрес и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 020000, г. Кокшетау, район нового мясокомбината, д. 30

Основные виды деятельности Компании – производство, закуп и реализация сельскохозяйственной продукции, оказание транспортно-экспедиторских услуг.

Компания обладает следующими лицензиями:

- Комитета государственной инспекции в агропромышленном комплексе Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан на осуществление деятельности по реализации зерна на экспорт от 08 октября 2007 года № 0005424 серия ЭЗ, без ограничения срока действия
- Акимата г. Астана на осуществление деятельности по реализации пестицидов от 29 мая 2006 года № 0026947, без ограничения срока действия

По состоянию на 01 октября 2008 года Компания владела долями в оплаченных уставных капиталах ТОО "Атамекен-Агро-Тимирязево" (с. Докучаево, Северо-Казakhstanская область; производство зерновых и сельскохозяйственных культур; 91,2%-ная доля участия в оплаченном уставном капитале) и ТОО "Атамекен-Агро-Корнеевка" (с. Корнеевка, Северо-Казakhstanская область; производство зерновых и сельскохозяйственных культур; 51 %).

По состоянию на 01 октября 2008 года общая численность работников Компании составляла 406 человек, из них 378 человек – работники дочерних организаций.

О деятельности Компании

Основными целями создания Компании являлись организация и развитие комплекса по производству зерна. Компания была зарегистрирована в сентябре 2003 года под наименованием "ТОО "КазАгроТрейд"" с уставным капиталом 87,2 тыс. тенге, единственным учредителем которого являлся гражданин Республики Казахстан Полумордвинов О.И. (г. Кокшетау). В ноябре–декабре 2003 года Компания несколько раз перерегистрировалась

в связи с изменениями в составе ее участников, в результате которых владельцем 70%-ной доли в оплаченном уставном капитале Компании стал гражданин Республики Казахстан Сагимбаев М.Т., 30%-ной – ТОО "Достык-06" (оба – с. Астраханка, Акмолинская обл.). 13 декабря 2003 года Компания по решению ее участников была перерегистрирована под наименованием "ТОО "КазАгроТрейд+"". 01 сентября 2004 года Компания была перерегистрирована в связи с увеличением размера ее уставного капитала до 130,8 тыс. тенге и изменением состава участников. В состав участников Компании с 50%-ной долей участия в ее оплаченном уставном капитале вошло ТОО "Талага" (г. Алматы), при этом доля Сагимбаева М.Т. снизилась до 35%, доля ТОО "Достык-06" – до 15%. 29 июня 2006 года Сагимбаев М.Т. и ТОО "Достык-06" продали принадлежавшие им доли участия в уставном капитале Компании гражданину Республики Казахстан Юрченко Е.В. (г. Астана), в результате чего Юрченко Е.В. стал владельцем 50%-ной доли участия в оплаченном уставном капитале Компании.

30 июня 2006 года Компания прошла перерегистрацию в органах юстиции в связи со сменой состава ее участников.

В 2003 году Компания занималась трейдинговыми операциями по покупке и продаже зерна, с 2004 года приступила к формированию материально-технической базы для производства зерновых культур.

В 2004 году Компания создала пять дочерних сельскохозяйственных организаций, расположенных в Северо-Казахстанской области (далее – СКО) Республики Казахстан:

- ТОО "Атамекен-Агро" (с. Пресновка), зарегистрировано 07 января 2004 года; доля Компании в оплаченном уставном капитале составляла 93,3%
- ТОО "Атамекен-Агро-Тимирязево" (с. Докучаево), 08 января 2004 года; доля Компании в оплаченном уставном капитале составляла 89,6%
- ТОО "Атамекен-Агро-Есиль" (с. Тарангуль), 12 мая 2004 года; доля Компании в оплаченном уставном капитале составляла 99,1%
- ТОО "Атамекен-Агро-Целинный" (с. Новоишимское), 28 апреля 2004 года; доля Компании в оплаченном уставном капитале составляла 94,3%
- ТОО "Атамекен-Агро-Корнеевка" (с. Корнеевка), 26 сентября 2004 года; доля Компании в оплаченном уставном капитале составляла 51,0%

Дочерние организации Компании создавались путем привлечения в состав их участников физических лиц – владельцев условных земельных долей, расположенных в СКО Республики Казахстан. В качестве взносов в уставные капиталы дочерних организаций Компании данные физические лица вносили принадлежащие им условные земельные доли. В результате общее количество физических лиц, вошедших в состав участников дочерних организаций Компании, составило 4.095. Помимо этого в состав участников ТОО "Атамекен-Агро-Корнеевка" вошло ТОО "Корнеевское", которое в качестве взноса в его уставный капитал внесло земельные участки общей площадью 7.294 га. В результате совокупная площадь земельных участков, внесенных в качестве взносов в уставные капиталы дочерних организаций Компании, составила 72.929 га.

В связи с низкой рентабельностью деятельности ТОО "Атамекен-Агро", ТОО "Атамекен-Агро-Есиль" и ТОО "Атамекен-Агро-Целинный" в мае 2006 года Компания продала принадлежавшие ей доли участия в уставных капиталах данных организаций.

26 сентября 2008 года Компания была реорганизована в акционерное общество и перерегистрирована под наименованием "АО "Атамекен-Агро"". 21 ноября 2008 года был зарегистрирован выпуск объявленных акций Компании в количестве 15.000.000 простых и 5.000.000 привилегированных акций, из которых 9.000.324 простые акции перешли в собственность ТОО "Талага" (4.500.162 простых акций или 50 % от общего количества размещенных акций Компании) и Юрченко Е.В. (4.500.162 простых акций; 50 %).

По состоянию на 01 октября 2008 года совокупная площадь земельных участков дочерних организаций Компании составляла 53,8 тыс. га, в том числе ТОО "Атамекен-Агро-Тимирязево" – 35,8 тыс. га, ТОО "Атамекен-Агро-Корнеевка" – 18,0 тыс. га.

Земельные участки Компании расположены в СКО Республики Казахстан на территории Тимирязевского и Есильского районов в степной и лесостепной зонах с резко континентальным

климатом. Среднегодовое количество осадков на посевных участках Компании составляет 280–320 мм, при этом 60 % осадков выпадает в период вегетации растений; максимальное месячное количество осадков приходится на июль. Типичной почвой на земельных участках Компании является чернозем обыкновенный, средневзвешенный балл бонитета (интегральный показатель от 1 до 100, характеризующий потенциальное плодородие почвы, в котором учитывается состав, технологические свойства почвы, месторасположение участка и фактическая урожайность за многолетний период) составляет 45. Потенциальная урожайность зерновых культур на земельных участках Компании составляет около 18 центнеров зерна на один га (ц/га) и может быть достигнута за счет специальной подготовки земли, включающей рекультивацию (процедуру восстановления естественных плодородных свойств почвы), обработку от сорняков и операции по сохранению влаги в почве.

Материально-техническая база Компании состоит из сельскохозяйственной техники американских и европейских производителей (марок "John Deere", "Buhler", "Case New Holland", "КамАЗ", "ЕНИСЕЙ"), трех элеваторов общей емкостью свыше 45 тыс. тонн, а также складов, зернотоков и машинно-тракторных мастерских.

Дочерние организации Компании ТОО "Атамекен-Агро-Тимирязево" и ТОО "Атамекен-Агро-Корнеевка" имеют патенты Налогового комитета Министерства финансов Республики Казахстан на применение специального налогового режима для юридических лиц – производителей сельскохозяйственной продукции, позволяющие применять льготы по налогообложению в размере 80 % от начисленной суммы налогов, в том числе по корпоративному подоходному налогу, по налогам на добавленную стоимость, социальному, транспортному, имущественному и земельному.

Продукция Компании

Основным видом производимой Компанией продукции является зерно пшеницы, под посевы которой в разные годы Компания использовала от 41,4 до 48,1 тыс. га пашни. Урожайность посевов Компании в 2004 году составляла 8,2 ц/га, в 2005 году – 10,5 ц/га, в 2006 году – 15,9 ц/га, в 2007 году – 13,5 ц/га. Снижение урожайности посевов в 2007 году относительно 2006 года обусловлено засушливым летним периодом. В 2007 году Компания получила валовый сбор сельскохозяйственной продукции в количестве 231,7 тыс. тонн, в том числе пшеницы – 177,0 тыс. тонн, ячменя – 24,8 тыс. тонн, рапса – 24,1 тыс. тонн, льна – 3,7 тыс. тонн, гороха – 1,4 тыс. тонн, озимой ржи – 448 тонн, подсолнечника – 22 тонны. По состоянию на 01 октября 2008 года Компания обрабатывала 53,7 тыс. га сельскохозяйственных угодий, из которых 41,4 тыс. га занимают посевы зерновых, 12,3 тыс. га – паровой клин.

Конкуренция Компании

По состоянию на 01 октября 2008 года доля Компании на казахстанском рынке производства зерна составляла 2,8 %, ее основными конкурентами являлись ТОО "Иволга" (Костанайская обл., доля на рынке – 26,4 %), АО "КазЭкспортАстык" (Акмолинская обл., 19,9 %), ТОО "Алиби-Агро" (Акмолинская обл., 13,4 %), ТОО "Агроцентр-Астана" (Акмолинская обл., 11,9 %), ТОО "Атамекен-Агро" (СКО, 10,6 %), ТОО "Карасу" (Костанайская обл., 8,5 %), ТОО "ЦелинаАгро" (Акмолинская обл., 2,5 %), ОПХ "Заречное" (Костанайская обл., 1,7 %), ТОО "Новоникольское" (Акмолинская обл., 0,9 %), ТОО "Свободное" (Акмолинская обл., 0,8 %) и ТОО "Москворецкое" (СКО, 0,7 %).

Поставщики и потребители Компании

По состоянию на 01 октября 2008 основными поставщиками Компании ядохимикатов и гербицидов являлись ТОО "Астана НАН" (г. Астана; 20 % от общего объема закупок Компании), ТОО "Сингента Казахстан" (г. Алматы; 14 %), ТОО "Рамут" (г. Астана; 4 %), запасных частей для сельскохозяйственной техники – ТОО "КанАгроЭкспорт" (г. Кокшетау; 30 %), ТОО "СП Агросервис" (г. Кокшетау; 11 %), ТОО "СТ Агро" (г. Петропавловск; 10 %) и ТОО "КазРосТрейдинг" (г. Кокшетау; 9 %).

По состоянию на 01 октября 2008 основными потребителями производимой Компанией пшеницы являлись фирма Nibulon S.A. (г. Нойхатель, Швейцария; 45,3 % от общего объема реализации Компании), ТОО "Magas Group" (г. Астана; 9,5 %), фирма Alfred C. Toepfer International GmbH (г. Гамбург, Германия, 9,1 %), ИП Горбунова Н.В. (г. Петропавловск, 5,9 %) и фирма Nidera Handelscompagnie B.V. (г. Роттердам, Нидерланды, 4,5 %).

Структура акций Компании по состоянию на 24 ноября 2008 года

Общее количество объявленных акций, штук:	20.000.000
в том числе:	
простых	15.000.000
привилегированных	5.000.000
Общее количество размещенных акций (только простые), штук:	9.000.324
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	131

21 ноября 2008 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) зарегистрировало выпуск объявленных акций Компании в количестве 15.000.000 простых и 5.000.000 привилегированных акций.

Выпуск объявленных акций Компании внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А5707.

Ведение системы реестров держателей ценных бумаг Компании осуществляет АО "Первый независимый регистратор" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 08 апреля 2005 года № 406200360).

Акционеры Компании

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Компании по состоянию на 24 ноября 2008 года лицами, которым принадлежали акции Компании в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций Компании, являлись ТОО "Талага" (г. Алматы; 4.500.162 простые акции или 50 % от общего количества размещенных акций Компании) и Юрченко Е.В. (г. Астана; 4.500.162 простые акции, 50 %).

На указанную дату на эмиссионном счете Компании находилось 5.999.676 простых и 5.000.000 привилегированных акций.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

Компания предоставляет бирже консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Аудит консолидированной финансовой отчетности Компании за 2006–2007 годы и обзор ее промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2008 года проводились ТОО "ALMIR CONSULTING" (г. Алматы). Консолидированная финансовая отчетность Компании за 2006–2007 годы и за 9 месяцев 2008 года включает финансовую отчетность ее дочерних организаций ТОО "Атамекен-Агро-Тимирязево" и ТОО "Атамекен-Агро-Корнеевка".

По мнению ТОО "ALMIR CONSULTING" консолидированная финансовая отчетность Компании во всех существенных аспектах достоверно отражает ее финансовое положение по состоянию на 01 января 2007–2008 годов, а также результаты ее деятельности и движение денег за 2006–2007 годы в соответствии с МСФО.

В 2008 году финансовая отчетность Компании за 2007 год была ею перевыпущена, равно как и был перевыпущен аудиторский отчет ТОО "ALMIR CONSULTING" по данной финансовой отчетности. Согласно предоставленному Компанией письму от 20 ноября 2008 года № 898 Компания перевыпустила финансовую отчетность за 2007 год в связи с тем, что в данной финансовой отчетности некоторые суммы по ее дочерним организациям – ТОО "Атамекен-Агро-Тимирязево" и ТОО "Атамекен-Агро-Корнеевка" – были ошибочно классифицированы как обязательства по налогам. В перевыпущенной финансовой отчетности Компании за 2007 год указанные суммы были исключены из обязательств и отнесены к прочим доходам.

Таблица 3

Данные консолидированных балансов Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	на 01.01.06*		на 01.01.07		на 01.01.08	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	11 596 588	100,0	6 384 024	100,0	10 604 716	100,0
Долгосрочные активы	7 233 993	62,4	1 757 793	27,5	6 223 365	58,7
Нематериальные активы	743	0,0	267	0,0	221	0,0
Основные средства	5 163 472	44,5	1 755 454	27,5	6 222 805	58,7
Долгосрочная дебиторская задолженность	650	0,0	–	–	–	–
Отложенные налоговые активы	–	–	–	–	274	0,0
Прочие долгосрочные активы	2 069 128	17,9	2 072	0,0	65	0,0
Текущие активы	4 362 595	37,6	4 626 231	72,5	4 381 351	41,3
Товарно-материальные запасы	505 767	4,4	723 451	11,3	1 270 601	12,0
Краткосрочная дебиторская задолженность	3 114 584	26,8	3 214 689	50,4	2 593 947	24,5
Деньги	348 733	3,0	26 511	0,4	153 288	1,5
Прочие краткосрочные активы	393 511	3,4	661 579	10,4	195 601	1,8
Текущие налоговые активы	–	–	–	–	167 914	1,6
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	10 864 283	100,0	5 666 548	100,0	6 451 464	100,0
Долгосрочные обязательства	3 095 868	28,5	2 162 660	38,0	1 937 557	30,0
Долгосрочные финансовые обязательства	1 095 868	10,1	160 994	2,8	1 932 891	30,0
Обязательства по облигациям	2 000 000	18,4	2 000 000	35,3	–	–
Отложенные налоговые обязательства	–	–	1 666	0,0	4 666	0,0
Текущие обязательства	7 768 414	71,5	3 503 888	62,0	4 513 907	70,0
Краткосрочные финансовые обязательства	1 793 807	16,5	1 659 714	29,3	1 183 665	18,4
Обязательства по облигациям	–	–	–	–	2 000 000	31,0
Краткосрочная кредиторская задолженность	800 055	7,4	155 930	2,8	431 658	6,7
Обязательства по налогам	128 126	1,2	144 312	2,6	16 901	0,3
Прочие краткосрочные обязательства	5 045 526	46,4	1 542 766	27,3	880 183	13,6
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	900	0,0	1 166	0,0	1 473	0,0
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	732 305	100,0	717 476	100,0	4 153 252	100,0
Уставный капитал	131	0,0	131	0,0	131	0,0
Резервы	–	–	–	–	2 803 007	67,5
Нераспределенная прибыль	519 140	70,9	541 368	75,4	474 725	11,4
Доля меньшинства	213 034	29,0	175 977	24,5	875 389	21,1

* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 2006 год.

Активы Компании

По данным консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторским отчетом, ее активы за период с 01 января по 31 декабря 2006 года снизились на 5,2 млрд тенге (на 45 %) в основном в результате уменьшения остаточной стоимости основных средств на 3,4 млрд тенге (в 2,9 раза) и прочих долгосрочных активов на 2,1 млрд тенге (в 998 раз).

Сокращение остаточной стоимости основных средств за указанный период обусловлено продажей Компанией принадлежавших ей долей участия в уставных капиталах ТОО "Атамекен-Агро", ТОО "Атамекен-Агро-Есиль" и ТОО "Атамекен-Агро-Целинный".

По состоянию на 01 января 2006 года консолидированные прочие долгосрочные активы Компании представляли собой незавершенное строительство зернохранилищ ТОО "Атамекен-Агро", которое на указанную дату являлось дочерней организацией Компании. В мае 2006 года Компания продала принадлежавшую ей долю участия в оплаченном уставном капитале ТОО "Атамекен Агро", что повлекло сокращение прочих долгосрочных активов Компании по состоянию на 01 января 2007 года на сумму 2,1 млрд тенге.

По данным консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторским отчетом, ее активы за период с 01 января по 31 декабря 2007 года выросли на 4,2 млрд тенге (на 40 %) в результате прироста остаточной стоимости основных средств на 4,5 млрд тенге (в 3,5 раза), товарно-материальных запасов на 547,2 млн тенге (на 75,6 %), денег на 126,8 млн тенге (в 5,8 раза) и формирования текущих налоговых активов на сумму 167,9 млн

тенге при уменьшении дебиторской задолженности на 620,7 млн тенге (на 19,3 %) и прочих краткосрочных активов на 466,0 млн тенге (на 70,4 %).

Столь существенный прирост остаточной стоимости основных средств Компании за указанный период обусловлен переоценкой части ее основных средств (элеватора, земельных участков и сельскохозяйственной техники) по состоянию на 01 января 2008 года, которая была произведена ТОО "Столичный коммерческий центр" (г. Астана; лицензия Министерства юстиции Республики Казахстан на осуществление деятельности по оценке имущества от 24 июля 2006 года № ЮЛ-00597-(22811-1901-ТОО)). По результатам произведенной переоценки части основных средств Компании их рыночная стоимость по состоянию на 01 января 2008 года составляла 4,7 млрд тенге. Результаты данной переоценки (за минусом амортизации и налогов) отражены в балансе Компании в разделе "Собственный капитал" по статье "Резервы".

Таблица 4

**Данные неаудированного консолидированного баланса Компании
по состоянию на 01 октября 2008 года**

Показатель	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	11 178 214	100,0
Долгосрочные активы	6 108 849	54,7
Нематериальные активы	228	0,0
Основные средства	5 973 733	53,4
Долгосрочная дебиторская задолженность	117 444	1,1
Инвестиционная недвижимость	8 660	0,1
Отложенные налоговые активы	879	0,0
Прочие долгосрочные активы	7 905	0,1
Текущие активы	5 069 365	45,4
Товарно-материальные запасы	1 024 162	9,2
Краткосрочная дебиторская задолженность	3 299 799	29,5
Деньги	170 689	1,5
Прочие краткосрочные активы	347 361	5,7
Текущие налоговые активы	227 354	2,0
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	6 579 050	100,0
Долгосрочные обязательства	3 174 822	48,3
Долгосрочные финансовые обязательства	2 228 018	33,9
Обязательства по облигациям	568 665	8,6
Долгосрочная кредиторская задолженность	373 407	5,7
Отложенные налоговые обязательства	4 666	0,1
Прочие долгосрочные активы	66	0,0
Текущие обязательства	3 404 228	51,7
Краткосрочные финансовые обязательства	643 591	9,8
Краткосрочная кредиторская задолженность	2 733 107	41,5
Обязательства по налогам	6 882	0,1
Прочие краткосрочные обязательства	14 192	0,2
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	6 456	0,1
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	4 599 164	100,0
Уставный капитал	131	0,0
Нераспределенная прибыль	1 048 059	22,8
Резервы	2 795 164	60,8
Доля меньшинства	755 810	16,4

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании за период с 01 января по 30 сентября 2008 года ее активы увеличились на 573,5 млн тенге (на 5,4 %) в результате прироста дебиторской задолженности на 823,3 млн тенге (на 31,7 %), прочих краткосрочных активов на 151,8 млн тенге (на 77,6 %), текущих налоговых активов на 59,4 млн тенге (на 35,4 %), денег на 17,4 млн тенге (на 11,4 %), других долгосрочных активов (нематериальных активов, отложенных налоговых активов и прочих долгосрочных активов) на 8,5 млн тенге (в 15,1 раза) и формирования инвестиционной недвижимости на сумму 8,7 млн тенге при снижении остаточной стоимости основных средств на 249,1 млн тенге (на 4 %) и товарно-материальных запасов на 246,4 млн тенге (на 19,4 %).

По состоянию на 01 октября 2008 года в структуре основных средств Компании 36,9 % (2,2 млрд тенге) от их общей остаточной стоимости приходилось на здания и сооружения, 35,2 % (2,1 млрд тенге) – на землю, 20,1 % (1,2 млрд тенге) – на транспортные средства, 7,5 % (446,6 млн тенге) – на машины и оборудование и 0,3 % (20,2 млн тенге) – на прочие основные средства.

Наиболее крупными дебиторами Компании по состоянию на 01 октября 2008 года являлись ТОО "Атамекен Астык" (г. Кокшетау; 1,3 млрд тенге или 38,3 % от общей суммы дебиторской задолженности Компании; временная финансовая помощь, предоставленная Компанией, со сроком погашения в марте 2009 года), ТОО "Акме Астана" (г. Астана; 958,2 млн тенге или 28 %; за поставленное Компанией зерно), ТОО "Шатило и К" (СКО, Жамбылский район; 528,2 млн тенге или 15,5 %; за поставленные Компанией семена), ТОО "Атамекен Агро Есиль" (СКО, Есильский район; 215,7 млн тенге или 6,3 %; за оказанные Компанией услуги) и ТОО "Мичуринский" (СКО, Темирязевский район; 186,4 млн тенге или 5,5 %; за поставленное Компанией зерно). На долю каждого из других дебиторов Компании на указанную дату приходилось менее пяти процентов от общей суммы ее дебиторской задолженности.

Обязательства Компании

По данным консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторским отчетом, ее обязательства за период с 01 января по 31 декабря 2006 года снизились на 5,2 млрд тенге (на 47,9 %) в основном в результате уменьшения прочих краткосрочных обязательств на 3,5 млрд тенге (в 3,3 раза) и долгосрочных финансовых обязательств (предоставленной Компанией временной финансовой помощи) на 934,9 млн тенге (на 30,2 %).

Столь существенное уменьшение прочих краткосрочных обязательств Компании за указанный период обусловлено продажей Компанией в мае 2006 года долей участия в уставных капиталах ТОО "Атамекен-Агро", ТОО "Атамекен-Агро-Есиль" и ТОО "Атамекен-Агро-Целинный". По состоянию на 01 января 2007 года прочие краткосрочные обязательства Компании на сумму 1,5 млрд тенге включали в себя задолженность по договорам лизинга – 947,3 млн тенге (61,4 % от прочих краткосрочных обязательств Компании), начисленное по займам и договорам лизинга вознаграждение – 304,3 млн тенге (19,7 %), авансы под поставку зерна – 275,0 млн тенге (17,8 %) и другие обязательства – 16,2 млн тенге (1,0 %).

По данным консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторским отчетом, ее обязательства за период с 01 января по 31 декабря 2007 года выросли на 784,9 млн тенге (на 13,9 %) в основном в результате прироста общей суммы финансовых обязательств на 1,3 млрд тенге (на 44,8 %) и кредиторской задолженности на 275,8 млн тенге (в 2,8 раза) при снижении прочих краткосрочных обязательств на 662,6 млн тенге (на 43 %) и обязательств по налогам на 127,4 млн тенге (в 8,5 раза).

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании за период с 01 января по 30 сентября 2008 года ее обязательства увеличились на 127,6 млн тенге (на 2 %) в результате роста кредиторской задолженности на 2,7 млрд тенге (в 6,2 раза), обязательств по другим обязательным и добровольным платежам на 5,0 млн тенге (в 4,4 раза) при уменьшении обязательств по облигациям на 1,4 млрд тенге (на 71,6 %), прочих краткосрочных обязательств на 866,0 млн тенге (в 62 раза), общей суммы финансовых обязательств на 244,9 млн тенге (на 7,9 %) и обязательств по налогам на 10,0 млн тенге (на 59,3 %).

По состоянию на 01 октября 2008 года кредиторская задолженность Компании в размере 3,1 млрд тенге включала в себя задолженность Компании по оказанной ей временной финансовой помощи на общую сумму 1,6 млрд тенге (51,9 % от общей суммы кредиторской задолженности Компании).

По состоянию на 01 октября 2008 года наиболее крупными кредиторами Компании являлись ТОО "Атамекен Агро" (1,1 млрд тенге или 34,5 % от общей суммы кредиторской задолженности Компании; временная финансовая помощь, предоставленная Компанией), АО "Лизинговая компания "Астана-Финанс" (г. Астана; 588,4 млн тенге или 18,9 %; задолженность Компании по договорам лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования) ТОО "Сагат СК" (СКО, Темирязевский район; 366,7 млн тенге или 11,8 %; временная финансовая помощь, предоставленная Компанией), ТОО "Атамекен Агро Целинный" (213,4 млн тенге или 6,9 %; за поставленные Компанией семена), АО "Астана-Финанс" (г. Астана; 212,7 млн тенге или 6,8 %;

задолженность Компании по предоставленному займу), ТОО "Рамут" (199,2 млн тенге или 6,4 %; за поставленные Компании ядохимикаты) ТОО "MY CONS" (г. Астана; 172,2 млн тенге или 5,5 %; временная финансовая помощь, предоставленная Компании). На долю каждого из других кредиторов Компании на указанную дату приходилось менее пяти процентов от общей суммы ее кредиторской задолженности.

Предоставление Компании временной финансовой помощи ТОО "Атамекен Агро", ТОО "MY CONS" и ТОО "Сагат СК" было обусловлено потребностью Компании в оборотных средствах. По информации Компании в соответствии с договорами на оказание временной финансовой помощи, заключенными между Компанией и перечисленными организациями, погашение данной временной финансовой помощи будет произведено до декабря 2008 года путем поставок зерна.

Действующие займы Компании

По состоянию на 01 октября 2008 года Компания имела два займа от следующих организаций:

- АО "Астана-Финанс" – на сумму 4,1 млрд тенге со ставкой вознаграждения 17,6 % годовых и сроком погашения в 2015 году. Остаток задолженности Компании по данному займу на указанную дату составлял 2,9 млрд тенге
- АО "КазАгроФинанс" – на сумму 17,5 млн тенге со ставкой вознаграждения 6 % годовых и сроком погашения в 2012 году. Остаток задолженности Компании по данному займу на указанную дату составлял 11,3 млн тенге

Вышеуказанные займы Компании обеспечены ее основными средствами (сельскохозяйственной техникой и оборудованием).

Помимо этого по состоянию на 01 октября 2008 года Компания имела обязательства по договорам лизинга (приобретение сельскохозяйственной техники и оборудования) перед АО "Лизинговая компания "Астана-Финанс" на сумму 1,1 млрд тенге со ставкой вознаграждения 16,8 % годовых и сроком погашения в 2013 году. Остаток задолженности Компании по данным договорам на указанную дату составлял 560,2 млн тенге.

Собственный капитал Компании

По данным консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее собственный капитал за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2007 года вырос на 3,2 млрд тенге (в 5,4 раза) за счет формирования резервов на сумму 2,8 млрд тенге и увеличения доли меньшинства на 662,4 млн тенге (в 4,1 раза) при снижении нераспределенной прибыли на 44,4 млн тенге (на 8,6 %).

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании ее собственный капитал за период с 01 января по 30 сентября 2008 года вырос на 445,9 млн тенге (на 10,7 %) в результате увеличения нераспределенной прибыли на 573,3 млн тенге (в 2,2 раза) при уменьшении доли меньшинства на 119,6 млн тенге (на 13,7 %) и резервов на 7,4 млн тенге (на 0,3 %).

Таблица 5

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

тыс. тенге

Показатель	Капитал материнской организации				Доля меньшинства	Итого капитал
	Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Сальдо на 01 января 2006 года	131	–	519 140	519 271	213 034	732 305
Чистая прибыль (убыток) за год	–	–	508 582	508 582	(37 057)	471 525
Переоценка инвестиций	–	–	(486 354)	(486 354)	–	(486 354)
Сальдо на 01 января 2007 года	131	–	541 368	541 499	175 977	717 476
Изменения в учетной политике	–	259 402	(259 405)	(3)	(292)	(295)
Пересчитанное сальдо*	131	259 402	281 963	541 496	175 685	717 181
Прибыль за период	–	2 543 605	192 762	2 736 367	712 027	3 448 394
Дивиденды	–	–	–	–	(12 323)	(12 323)
Сальдо на 01 января 2008 года	131	2 803 007	474 725	3 277 863	875 389	4 153 252

* Сальдо пересчитано в связи с переносом части задолженности Компании по налогу на добавленную стоимость на прочие доходы.

Результаты деятельности Компании

Таблица 6

**Данные отчетов о прибылях и убытках Компании,
подтвержденных аудиторскими отчетами**

Показатель	за 2005 год*	за 2006 год	за 2007 год
Доход от реализации продукции	2 439 031	1 709 900	2 628 944
Себестоимость реализованной продукции	1 283 125	886 319	1 777 785
Валовый доход	1 174 503	823 581	851 159
Расходы периода	1 093 084	1 705 583	1 105 684
Доход (убыток) от неосновной деятельности	79 948	920 900	490 799
Доход (убыток) от обычной деятельности до налогообложения	161 367	38 899	236 274
Расходы по корпоративному подоходному налогу	20 987	12 751	10 239
Чистая прибыль	140 380	26 147	226 035
в том числе относимая на долю меньшинства	133 905	3 919	33 273
По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:			
Доходность продаж (ROS), %	48,15	48,17	32,38
Доходность капитала (ROE), %	0,88	3,64	5,44
Доходность активов (ROA), %	0,05	0,41	2,13

* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 2006 год.

По данным консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторским отчетом, ее доход от реализации продукции за 2006 год снизился относительно 2005 года на 729,1 млн тенге (на 30 %), себестоимость реализованной продукции – на 396,8 млн тенге (на 31 %), расходы периода увеличились на 612,5 млн тенге (на 56 %). Снижение доходов Компании от реализации продукции и себестоимости реализованной продукции за 2006 год относительно 2005 года обусловлено уменьшением общей площади земельных участков, используемых под посевы зерновых культур, в связи с продажей Компанией в мае 2006 года долей участия в уставных капиталах ТОО "Атамекен-Агро", ТОО "Атамекен-Агро-Есиль" и ТОО "Атамекен-Агро-Целинный".

По данным консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторским отчетом, ее доход от реализации продукции за 2007 год вырос относительно 2006 года на 919,0 млн тенге (на 35 %), себестоимость реализованной продукции – на 891,5 млн тенге (на 50 %), расходы периода уменьшились на 281,2 млн тенге (на 20,3 %). Рост доходов Компании от реализации продукции за 2007 год относительно 2006 года был обеспечен ростом цен на зерно, себестоимости – ростом цен на ГСМ.

Доля себестоимости в доходах Компании от реализации продукции составляла в 2005 году 52,6 %, в 2006 году – 51,8 %, в 2007 году – 67,6 %.

Доходы Компании от неосновной деятельности включают доходы от продажи сельскохозяйственной техники и запасных частей к ней, от оказания услуг по хранению зерна и от продажи ядохимикатов.

Чистая прибыль Компании за 2007 год увеличилась относительно 2005 года на 131,3 млн тенге (на 61 %).

Таблица 7

Данные неаудированного консолидированного отчета о прибылях и убытках Компании

Показатель	за 9 месяцев 2007 года	за 9 месяцев 2008 года
Доход от реализации продукции	1 428 835	4 141 848
Себестоимость реализованной продукции	1 270 109	2 651 415
Валовый доход	158 726	1 490 433
Расходы периода	749 292	1 303 446
Доля прибыли (убытка), учитываемая по методу долевого участия	(10 973)	–
Прочие доходы	161 688	615 369
Прочие расходы	–	320 569
Доход (убыток) от обычной деятельности до налогообложения	(439 851)	481 787
Расходы по корпоративному подоходному налогу	942	2 182

Чистая прибыль (убыток)	(440 793)	479 605
в том числе относимая на долю меньшинства	(52 127)	(85 887)
По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:		
Доходность продаж (ROS), %	11,11	35,98
Доходность капитала (ROE), %	-159,68	10,43
Доходность активов (ROA), %	-7,00	4,29

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании за 9 месяцев 2008 года ее доходы от реализации продукции увеличились на 2,7 млрд тенге или в 2,9 раза по сравнению с аналогичным периодом 2007 года, себестоимость реализованной продукции – на 1,4 млрд тенге (в 2,1 раза), расходы периода – на 554,2 млн тенге (на 74 %). Рост доходов Компании от реализации продукции за 9 месяцев 2008 года относительно соответствующего периода 2007 года был обеспечен ростом цен на зерно, себестоимости – ростом цен на ГСМ, расходов периода – в основном в результате предъявления Компании штрафов за нарушение сроков поставки зерна (ТОО "MY CONS" – 75,0 млн тенге, за несвоевременную поставку Компанией зерна; фирма "KNVG" (г. Астана) – 123,0 млн тенге, за несвоевременную поставку Компанией зерна) и начисления резервов по дебиторской задолженности в сумме 211,4 млн тенге.

Доля себестоимости реализованной Компанией продукции в ее доходах от реализации продукции за 9 месяцев 2007 года составляла 88,9 %, за 9 месяцев 2008 года – 64 %.

Несмотря на рост расходов периода по результатам деятельности за 9 месяцев 2008 года Компанией получена чистая прибыль в размере 479,6 млн тенге против 440,8 млн тенге убытков соответствующего периода 2007 года.

Таблица 8

**Данные отчетов о движении денег Компании,
подтвержденных аудиторскими отчетами**

Показатель	тыс. тенге		
	за 2005 год*	за 2006 год	за 2007 год
Чистое движение денег от операционной деятельности	(168 521)	(720 715)	432 975
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(2 719 849)	(13 892)	(39 589)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	3 187 542	412 385	(266 609)
Чистое изменение денег	299 172	(322 222)	126 777
Деньги на начало отчетного периода	49 561	348 733	26 511
Деньги на конец отчетного периода	348 733	26 511	153 288

* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 2006 год.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ КОМПАНИИ

Простые акции Компании

Вид ценных бумаг:	простые акции
НИН:	KZ1C57070019
Общее количество объявленных акций, штук:	15.000.000
Количество размещенных акций, штук:	9.000.324

Привилегированные акции Компании

Вид ценных бумаг:	привилегированные акции
НИН:	KZ1P57070115
Общее количество объявленных акций, штук:	5.000.000

Учредительные документы и проспект выпуска акций Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев акций на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей акций Компании осуществляет АО "Первичный независимый регистратор".

Обязанности маркет-мейкера по акциям принимает на себя АО "Брокерская компания "Астана-финанс" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 20 августа 2008 года № 0401202007).

Финансовым консультантом Компании является АО "Астана-Финанс" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 28 марта 2006 года № 0001201193).

СООТВЕТСТВИЕ КОМПАНИИ И ЕЕ ПРОСТЫХ И ПРИВИЛЕГИРОВАННЫХ АКЦИЙ ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ ВТОРОЙ КАТЕГОРИИ СЕКТОРА "АКЦИИ"

1. Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более двух лет.
2. Компания предоставила консолидированную финансовую отчетность за 2006–2007 годы, подготовленную в соответствии с требованиями МСФО и подтвержденную аудиторскими отчетами, а также финансовую отчетность за 9 месяцев 2008 года, подготовленную в соответствии с требованиями МСФО.
3. Аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности Компании за 2006–2007 годы и отчет по обзору ее промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2008 года, подготовленной в соответствии с МСФО, выполнены ТОО "ALMIR CONSULTING". Данная аудиторская организация входит в перечень признаваемых фондовой биржей аудиторских организаций.
5. Собственный капитал Компании по данным ее консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с требованиями МСФО, по состоянию на 01 января 2008 года составлял 4,2 млрд тенге (3.803.344 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 131,0 тыс. тенге.
6. Согласно предоставленным бирже аудиторским отчетам ТОО "ALMIR CONSULTING" по итогам 2006–2007 годов Компания прибыльна (2006 год – 26,1 млн тенге, 2007 год – 226,0 млн тенге).
7. Компания имеет утвержденный общим собранием акционеров в установленном законодательством порядке Кодекс корпоративного управления, который содержит положения Кодекса корпоративного управления, одобренного решением Совета эмитентов (протокол первого заседания Совета эмитентов от 21 февраля 2005 года).
8. Обязанности маркет-мейкера по допускаемым акциям Компании принимает на себя АО "Брокерская компания "Астана-финанс".
9. Проспект выпуска акций и учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев акций на их передачу (отчуждение).

Все требования, установленные постановлением 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 26 мая 2008 года № 77 для включения ценных бумаг Компании в официальный список биржи по второй категории сектора "Акции", соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанаков В.А.

Член Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Хоцанов Б.А.