

АО «Карагандинский завод асбестоцементных изделий»

УТВЕРЖДЕН

Решением Совета Директоров

19 июля 2010 года

План мероприятий

**по устранению оснований для перевода ценных бумаг
АО «Карагандинский завод асбестоцементных изделий»
в категорию «Буферная категория»**

Караганда 2010

Содержание

1. Исходные предпосылки Плана мероприятий по устранению оснований для перевода ценных бумаг АО «Карагандинский завод асбестоцементных изделий» в категорию «Буферная категория»
2. Производственные и технологические возможности АО «КЗАЦИ» по реализации Плана мероприятий
3. Коммерческие возможности АО «КЗАЦИ» по реализации Плана мероприятий
4. Предполагаемые финансовые результаты от реализации Плана мероприятий
5. Принимаемые ограничения в деятельности АО «КЗАЦИ».

1. Исходные предпосылки Плана мероприятий по устранению оснований для перевода ценных бумаг АО «Карагандинский завод асбестоцементных изделий» в категорию «буферная категория»

Настоящий План мероприятий по устранению оснований для перевода ценных бумаг АО «Карагандинский завод асбестоцементных изделий» в категорию «буферная категория» (далее по тексту – План мероприятий) разработан в соответствии с требованиями п.13-5 Постановления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26 мая 2008 года № 77 «О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи».

Цель настоящего Плана мероприятий – обосновать возможность устранения оснований для перевода долговых ценных бумаг АО «Карагандинский завод асбестоцементных изделий» (далее по тексту – АО «КЗАЦИ»), именных облигаций второго и третьего выпусков в категорию «Буферная категория» сектора «Долговые ценные бумаги».

Основными задачами, решаемыми для достижения поставленной цели, являются:

1. Обеспечение бесперебойной операционной деятельности компании на существующих мощностях по производству асбестоцементных (АЦИ) и железобетонных (ЖБИ) изделий;
2. Обеспечение финансовой устойчивости деятельности компании и возобновление регулярных выплат по финансовым обязательствам;
3. Обеспечение условий для реализации инвестиционного проекта по производству бесклнкерного цемента.

Основными мероприятиями, связанными с решением этих задач, и описанными в данном Плане, являются:

№ п/п	Мероприятие	Срок исполнения
1	докапитализация предприятия посредством продажи 20 млн. нерасмещенных простых акций АО «КЗАЦИ» первой эмиссии;	июль 2010 – апрель 2011 года
2	привлечение дополнительного кредитного финансирования, в т.ч числе для рефинансирования существующих обязательств, финансирования оборотных средств и инвестиций	июль-август 2010 года
3	согласование и утверждение новых графиков погашения существующих финансовых обязательств	июль 2010 года

4	обеспечение действующего производства АЦИ и ЖБИ бесперебойными поставками сырья и материалов	постоянно
5	доукомплектование рабочими кадрами всех цехов и технологических линий предприятия	июнь 2010 года
6	проведение маркетинговой деятельности на рынке стройматериалов для оптимизации ассортимента выпускаемых изделий и ценовой политики по их реализации	постоянно
7	обращение в Министерство экономического развития и торговли РК в рамках реализации программы «Дорожная карта бизнеса 2020» с предложением оказать финансовую поддержку Компании, используя возможность вхождения в капитал Компании в качестве портфельного инвестора Государственных инвестиционных фондов или иных институтов развития Казахстана	август 2010 года
8	снижение расходов в рамках реализации программы «Дорожная карта бизнеса 2020» посредством получения отсрочки по уплате налоговой задолженности и субсидирования ставки вознаграждения по кредитам	в течение 2011 года
9	получить согласие держателей 2-го и 3-го выпуска облигаций АО «КЗАЦИ» о включении в программу «Дорожная карта бизнеса 2020» по второму направлению «Финансовое оздоровление бизнеса»	август 2010 года
10	запуск линии по выпуску бесклнкерного цемента и ее вывод на полную мощность	июнь 2011 года

Горизонт планирования по данному Плану мероприятий составляет 12 месяцев (с июля 2010 года по июнь 2011 года), что связано с предельной длительностью нахождения ценных бумаг в категории «буферная категория» - не более 12 месяцев с момента утверждения настоящего Плана мероприятий.

Принимая во внимание, что АО «Карагандинский завод асбестоцементных изделий» (далее по тексту – АО «КЗАЦИ») на сегодняшний день является лидером по производству асбестоцементной продукции в Казахстане и Центральной Азии;

Констатируя:

- высокую рыночную долю продукции АО «КЗАЦИ» на рынке Казахстана и стран Центральноазиатского региона;
- значительную зависимость строительной отрасли от продукции АО «КЗАЦИ» и, соответственно, высокое социально-политическое значение деятельности предприятия;
- желая способствовать реализации государственных стратегических программ, направленных на развитие производства цемента и асбестоцементной продукции в Республике Казахстан;

А так же принимая во внимание:

- сложившуюся ситуацию по обслуживанию финансовых обязательств АО «КЗАЦИ», обусловленную высокой долговой нагрузкой и неритмичной, с длительными простоями в течение последнего года, производственной деятельностью;
- учитывая градообразующую роль АО «КЗАЦИ»;
- стремясь произвести «рестарт» деятельности предприятия

был разработан настоящий План мероприятий, позволяющий при условии его реализации провести финансовое оздоровление предприятия, обеспечить его долгосрочную успешную производственную деятельность и перевод его ценных бумаг в более высокую листинговую категорию на Казахской фондовой бирже.

2. Производственные и технологические возможности АО «КЗАЦИ» по реализации Плана мероприятий

Общая характеристика предприятия

Карагандинский завод асбестоцементных изделий был введен в действие в 1959 году. Технические возможности нашего производства позволяют изготавливать продукцию с полным соблюдением стандартов качества. География рынка обширна, асбестоцементные изделия завода покупают все регионы Казахстана, они поставляются в Узбекистан, Таджикистан. Наши деловые партнеры уверены в качественном и надежном исполнении их заказов. Коллектив АО «КЗАЦИ» всегда готов решать любые вопросы выпуска и продвижения своей продукции на внутреннем и внешнем рынках.

Предприятие выпускает:

- шифер СВ-40-1750 восьмиволновой;
- шифер плоский размерами 3000x1500мм, толщина 8-10 мм;
- асбестоцементные трубы напорные и безнапорные диаметром 100, 150, 200, 300, 400 мм длиной 3950 мм и муфты к ним;
- железобетонные плиты снегозащиты для автомобильных и железнодорожных магистралей, плиты перекрытий, лестничные марши, сваи забивные, кольца стеновые;
- шлакоблочные изделия.

В связи с конъюнктурой спроса предприятия ищет новые пути, расширяет ассортимент выпускаемой продукции. Продукция завода конкурентоспособна, её используют строители, связисты, предприятия агропромышленной отрасли, частные предприниматели. АО «КЗАЦИ» гарантирует экологическую чистоту своей продукции. Отсутствие радиоактивных и токсичных веществ подтверждено соответствующими сертификатами.

Большое внимание на АО «КЗАЦИ» уделяется охране окружающей среды, снижению выбросов вредных веществ в атмосферу, уменьшению количества неутилизованных отходов производства, а также вовлечению отходов в качестве дополнительных источников сырья. Например, зола из заводской котельной используется для производства шлакоблоков. Система технического водоснабжения замкнута, отработанная техническая вода после отстойника возвращается в технологию.

Автоматизирована и компьютеризирована работа бухгалтерии, экономической службы, отдела заработной платы, создана единая информационная сеть. Все это привело к качественным изменениям в сфере обработки информации: повысилась ее точность, оперативность.

Профсоюзная организация оказывает существенную помощь в организации производства и достижении высокого морально-психологического климата в

коллективе. Между администрацией и профкомом заключен коллективный договор, где нашли свое отражение все аспекты жизнедеятельности трудового коллектива, начиная от условий заработной платы и заканчивая условиями отдыха трудящихся.

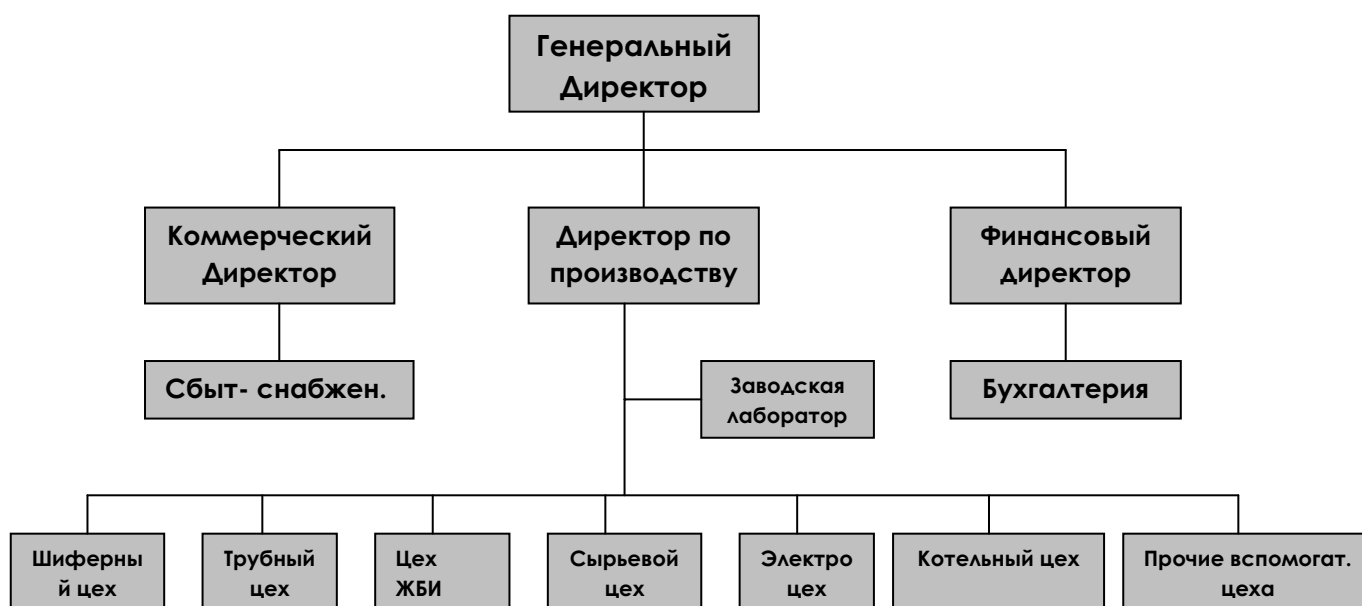
Участвуя в конкурсах за высокое качество выпускаемой продукции, завод дважды, в 2003 и 2004 годах, был удостоен почетного диплома I степени «Качество по-карагандински». Завод постоянно принимает участие во всевозможных выставках и неизменно добивается высоких оценок, о чем свидетельствуют дипломы участников выставок.

Структура корпоративного управления

Предприятие имеет в составе 11 цехов: шиферный, трубный, цех ЖБИ, сырьевой, ремонтно-строительный, механический, цех парокотельной, электроцех, лабораторию, участок механизации, транспортный цех. Количество работающих составляет 423 человека, в том числе 57 сотрудников административно-управленческого персонала и инженерно-технических работников.

Структура корпоративного управления представлена организационной структурой АО «КЗАЦИ».

Организационная структура АО «КЗАЦИ»:



Менеджмент предприятия

Управление АО «КЗАЦИ» производится централизованно Генеральным директором. Согласно вышепредставленной организационной структуре, в непосредственном подчинении Генерального директора находятся:

- Финансовый директор, курирующий финансовую часть работы предприятия;

- Директор по производству, курирующий производственный цикл предприятия;
- Коммерческий директор, отвечающий, за сбыт готовой продукции, вопросы материально-технического снабжения предприятия.

Так же под особым контролем Генерального директора находится заводская лаборатория, которая обеспечивает контроль готовой продукции.

Данные о руководящем составе АО «КЗАЦИ»:

Генеральный директор – Жаркимбеков Ерик Тулеуханович.

Директор по производству – Иваниди Иван Юрьевич. Образование среднее специальное, специальность – техник-технолог асбестоцементной промышленности. Общий стаж работы 30 лет, стаж руководящей работы – 15 лет.

Коммерческий директор – Абиькасов Даулетжан Галиаскарович. Образование высшее, закончил Кустанайский юридический институт МВД РК, специальность – юрист-правовед. Стаж работы - 17 лет.

Финансовый директор – Жадрина Гульмира Кабнасовна. Образование высшее, закончила Карагандинский государственный университет, специальность – экономист. Общий стаж работы 18 лет, стаж руководящей работы – 4 года.

Главный бухгалтер – Хасанова Ирайда Тельмановна. Образование – высшее, закончила Карагандинский политехнический институт, специальность – экономист. Общий стаж работы - 20 лет, стаж руководящей работы – 4 года.

Инженерное обеспечение завода

Техническое водоснабжение завода осуществляется с помощью существующей насосной станции из водохранилища. Техническая вода используется в замкнутом цикле, отработанная в технологи техническая вода после отстойника возвращается обратно в технологию. Максимальное потребление технической воды согласно пропускной способности водопровода – 80 куб. м в час.

Питьевое водоснабжение завода осуществляется из городского водопровода. Максимальное потребление питьевой воды согласно пропускной способности водопровода – 35 куб. м в час. Потребление горячей воды – 40 куб. м в час.

Действует заводская система канализации. Общий сток канализации завода поступает в общую поселковую сеть канализации.

Технология производства

Карагандинский завод асбестоцементных изделий выпускает следующие виды асбестоцементных изделий (АЦИ):

- листы асбестоцементные волнистые среднего профиля;
- листы асбестоцементные плоские непрессованные;

- трубы и муфты асбестоцементные напорные класса ВТ9 и безнапорные.

Для производства этих изделий применяется портландцемент, асбест и вода.

Технология изготовления асбестоцементных изделий включает следующие операции: составление смеси асбеста из нескольких сортов и марок; распушка асбеста; приготовление асбестоцементной массы. Формование изделий и их предварительное твердение; механическая обработка; твердение и складирование беста в гидروطшителях происходит в результате вращения распушивающего устройства, а также гидравлического или гидровакуумного удара при интенсивной циркуляции асбестоцементной суспензии, перекачиваемой насосной установкой.

Приготовление асбестоцементной массы осуществляется смешиванием цемента с асбестовой суспензией в турбосмесителе. Равномерная подача асбестоцементной массы на формовочную машину осуществляется за счет непрерывного наполнения ковшами колеса приемной коробки и постоянством уровня массы в ней.

Производство листовых изделий

Формование асбестоцементных листов из асбестоцементной суспензии производят на листоформовочных машинах СМ-943. На поверхности формующего агрегата (сетчатого цилиндра) осаждается тонкий слой отфильтрованной из суспензии асбестоцементной массы, который затем обезвоживается вакуумированием и прокаткой на форматном барабане. Толщина отфильтровываемых пленок составляет 0,7—1,1 мм. Формование изделий происходит путем последовательного напластования таких тонких слоев (пленок) до требуемой толщины.

Плоские плиты получают прессованием заготовок в стопах с металлическими прокладками на гидравлических прессах при удельном давлении 20—40 МПа. При изготовлении волнистых листов после формования изделия профилируются в волнировочно-стопирующих агрегатах.

Твердение асбестоцементных листовых изделий на поточно-механизированных линиях осуществляют в две стадии. На первой стадии происходит предварительное твердение за счет комбинированной гидротермальной обработки: пропаривания в камерах при температуре 60—80 °С и относительной влажности 90—95% в течение 3,5—4 ч с последующим водонасыщением изделий в воде с температурой 60—80 °С около 30 мин на конвейере увлажнения. На второй стадии происходит окончательное твердение на утепленном складе в течение 5—8 суток.

После 30-минутного твердения в воде стопки листов поступают на приемный конвейер переборщика и перекадываются с помощью вакуум-коробки, имеющей профиль, соответствующий профилю листа, на конвейер стопирующего устройства. Затем поддоны со стопками листов электропогрузчиком подаются на склад для окончательного твердения.

Сволнированные листы, переложенные металлическими прокладками, волнировочно-стопирующим агрегатом укладываются в стопы на тележки, которые

затем подаются на роликовый конвейер и в камеру твердения. После твердения тележки с изделиями поступают на разборщик, отправляющий прокладки на чистку и смазку, а изделия — на тележки, с которых листы снимают краном и передают на склад для окончательного твердения.

Производство асбестоцементных труб

Асбестоцементные трубы производят на круглосетчатых трубоформовочных машинах. В отличие от листоформовочных, эти машины имеют, как правило, один сетчатый цилиндр, а вместо форматного барабана — съемную форматную скалку с диаметром, равным внутреннему диаметру труб. Кроме того, усилена прессовая часть с системой валов («экипажем давления»), а специальное приспособление позволяет изменять их давление при разных толщине стенки и диаметрах труб.

К прочностным показателям асбестоцементных труб предъявляют более высокие требования, чем к листовым изделиям. В связи с этим формование наката в производстве труб происходит путем последовательного напластования более тонких пленок (0,15—0,3 мм), чем в производстве листовых изделий. Волокна асбеста навиваются в основном по окружности в направлении вращения форматной скалки, что способствует повышению прочности труб. С целью повышения прочностных показателей труб применяют асбест более высоких марок.

Твердение асбестоцементных труб производят в три стадии: предварительное воздушное твердение на роликовом конвейере, совмещенное с обкаткой; гидротермальное твердение в водных бассейнах или на конвейерах гидротермальной обработки; окончательное твердение на складе в течение 5-8 суток.

Предварительное твердение на роликовом конвейере происходит при температуре 30—35 °С и относительной влажности не менее 80%. Продолжительность этого этапа 6—8 ч. Трубы большого диаметра подают на предварительное твердение со скалками. Для ускорения предварительного твердения труб их увлажняют горячей водой.

Твердение труб в водных бассейнах (железобетонных резервуарах длиной 10—12 м) происходит при температуре воды 40—60 °С. Продолжительность твердения в зависимости от температуры воды и марки цемента для безнапорных труб не менее 1—2 суток, для напорных труб — не менее 2—3 суток.

После гидротермального твердения трубы поступают на механическую обработку — обрезку торцов и обточку концов труб или разрезку на муфты с последующей их расточкой. Окончательное твердение труб происходит на складе в течение 10—14 суток при температуре не ниже 15 °С и относительной влажности не менее 80 %.

Производство железобетонных изделий

Железобетонные плиты перекрытия и сваи, фундаментные блоки являются основой конструкций жилых домов и промышленных объектов, поэтому от их качества во многом зависит надежность, безопасность и долговечность зданий. Удачное сочетание таких материалов, как сталь и бетон позволяет использовать их общие преимущества и нивелировать недостатки. ЖБИ - наиболее надежный материал, что обуславливает популярность железобетонных изделий при проектировании и строительстве как жилых домов, так и объектов промышленного назначения. Относительная дешевизна ЖБИ позитивно отражается на общей стоимости объекта. Железобетонные изделия сегодня используются в строительстве дорог, домостроении, укреплении берегов и пр. Все железобетонные изделия являются полностью безопасными и соответствуют европейским стандартам качества.

Продукция, выпускаемая на технологической линии, конкурентоспособна. Себестоимость на 20-30 % ниже производимой на агрегатно-поточной и других традиционных технологиях. Снижение себестоимости обеспечено более экономичной системой тепловой обработки, меньшей металлоемкостью и трудоемкостью.

В целом текущий ассортимент выпускаемой АО «КЗАЦИ» продукции представлен в Приложении 1.

Охрана окружающей среды

АО «КЗАЦИ» гарантирует экологическую чистоту своей продукции. Отсутствие радиоактивных и токсических веществ подтверждено соответствующими сертификатами, что делает еще более привлекательной продукцию производителя:

Таблица. Сертификаты соответствия продукции

№	Продукция	Сертификат	Дата выдачи	Орган по сертификации
1	Листы асбестоцементные волнистые 40/150-8	№ 0010317.01.01.10028	24 марта 2009 г.	Карагандинский филиал АО «НаЦЭкС»
2	Трубы асбестоцементные для безнапорных трубопроводов БНТ-100	№ 3510317.01.01.10027	24 марта 2009 г.	Карагандинский филиал АО «НаЦЭкС»
3	Листы асбестоцементные плоские	№ 3510092.01.01.05413	8 февраля 2009 г.	Карагандинский филиал АО «НаЦЭкС»

3. Коммерческие возможности АО «КЗАЦИ» по реализации Плана мероприятий

Краткое описание существующего рынка продукции

На сегодняшний день позиции компании можно охарактеризовать как привлекательный инвестиционный сектор с высоким потенциалом роста в регионе. Основные рынки АО «КЗАЦИ» в Центральной Азии и Казахстане характеризуются значительным потенциалом для стабильного роста. Этот регион с платежеспособным населением более 60 млн. человек значительно удален от морских портов, что делает большинство ввозимой в регион асбестоцементной продукции неконкурентоспособными по сравнению с местным производством в связи с высокими и постоянно растущими транспортными издержками.

Создание новых производств строительных материалов является приоритетным и перспективным направлением ввиду явно наблюдаемого повышения потребительского спроса на строительную продукцию, а также повышением требований к качеству и эксплуатационным характеристикам продукта которое способно заинтересовать инвестора и реально принести доходы инвестиционным компаниям.

В развитии строительной индустрии наблюдается повышенный интерес со стороны правительства Республики, что обусловлено необходимостью создания отечественных производств по выпуску импортозамещающих строительных, соответственно имеющих высокое качество.

Масштабное строительство в городе Астане потребовало закупки значительных объемов материально-технических ресурсов и комплектующих материалов, что в свою очередь вызвало оживление и рост загрузки предприятий стройиндустрии республики, производящих цемент, кирпич, металлоконструкции, столярные изделия, другие строительные материалы и конструкции, позволило задействовать на строительстве столицы строительные компании других регионов страны.

Для строительных работ осуществляются поставки строительных материалов, изделий и оборудования, выпускаемых во многих городах Казахстана, в частности: цемент - из Актау и Усть-Каменогорска, кирпич - из Семипалатинска, Рудного, Караганды, Павлодара; электротехническая и кабельная продукция - из Семипалатинска, Усть-Каменогорска, Талдыкоргана и Павлодара; отделочные материалы (мрамор и гранит) - из карьеров Акмолинской, Алматинской и Жамбылской областей; лако-красочная продукция и полимерные материалы, производимые на заводах Алматы, Семипалатинска, Караганды и т.д.

Как показала практика поставок строительных материалов на стройки Астаны, транспортные расходы по отдельным видам строительных материалов (по их доставке до строительных объектов) в несколько раз превышают себестоимость их производства, а в стоимости капитального строительства достигают до 35%. Это является значительным резервом снижения стоимости строительства, реализация которого не требует капитальных затрат, а сводится лишь к упорядочиванию и

налаживанию территориальных производственных связей предприятий и оптимизации региональных схем размещения отрасли.

Кроме того, основную долю в стоимостном выражении в строительстве занимают так называемая продукция для «финишной отделки», теплоизоляционные и кровельные материалы, наружная облицовка зданий, не производимы на территории Казахстана. Так, за 5 лет внешнеторговый оборот города возрос с 398,7 до 2249,1 млн. долларов США, или в 3,8 раза. В течение 2000-2003 годов для города было характерно отрицательное сальдо платежного баланса, связанное с большим импортом строительных материалов, оборудования, транспортных средств, древесины и химической продукции.

Ввоз импортной продукции вырос с 246,3 млн. долларов США в 2000 году до 1028,5 млн. долларов США в 2006 году, или в 4,2 раза. Наибольший объем импортной продукции завозится из России (32,0% от общего объема импортных поставок), США (9,2%), Германии (8,2%), Турции (8,0%), Узбекистана (6,6%), Италии (5,2%) и Украины (5,1%).

Краткий анализ состояния промышленности строительных материалов

В Астане в сфере стройиндустрии осуществляют деятельность порядка 160 предприятий, при этом лишь 11 из них – крупные, и около 30 – средние. Всего в стройиндустрии Астаны занято 15,3 тыс. человек, что составляет 12,3% от общего числа занятых.

Производство строительных материалов в Астане демонстрирует в последние годы интенсивный рост – более 26 % в год, что более чем на 6% выше среднереспубликанских показателей. Но в основном рост обеспечивается за счет производства технологически несложных основных строительных материалов как на действующих предприятиях, так и на вновь вводимых. Наиболее активно развивается производство товарного бетона, железобетонных конструкций и изделий. На волне строительного «бума» в городе Астане из-за дефицита бетона и железобетонных изделий заработали в полную мощность ранее простаивающие заводы и цеха, а также появились новые цеха в крупнейших строительных компаниях (УПТК «Базис-А», УПТК-ЦС и другие).

Однако несмотря на достигнутые результаты на сегодняшний день промышленность строительных материалов Астаны способна удовлетворять лишь часть потребностей городского строительного комплекса. И как следствие существенную долю на рынке занимает объем импортной продукции, практически отсутствует дефицит по всем видам строительных материалов.

Наблюдается ввод новых высокотехнологичных производств по выпуску строительных материалов, соответствующих мировым стандартам, однако основная масса предприятий осуществляет деятельность на оборудовании, срок эксплуатации которых давно истек, что обуславливает низкое качество производимой продукции.

Для выхода из сложившейся ситуации акиматом города предпринимаются шаги по выявлению инициатив частного сектора в части организации производств новых видов строительных материалов по современным технологиям и оказанию содействия в их реализации.

Таким образом, анализ промышленности строительных материалов в городе Астане показывает, что в настоящее время назрела объективная необходимость в диверсификации существующих производств строительной индустрии в сторону освоения новых видов стройматериалов и создания новых высокотехнологичных производств по выпуску качественной продукции, способной конкурировать с аналогичными товарами зарубежного производства как на внутреннем, так и на внешнем рынках.

В данных условиях Компания делает ставку на производство строительных материалов, что объясняется наличием дефицита отечественной продукции строительного направления. Настоящая стратегия наиболее эффективно обеспечивает покупательский спрос и уменьшает риск затоваривания, а также обеспечивает увеличение прибыльности предприятия.

Продукция, цены реализации, объемы производства

Ассортимент выпускаемой продукции АО «КЗАЦИ», как следует из прайс-листа (Приложение 1) достаточно широк, однако в то же время существенно зависит от конъюнктуры спроса. Некоторые изделия выпускаются только под конкретный заказ, что обеспечивает эффективный сбыт продукции и отсутствие затоваривания.

В то же время спрос на значительную часть позиций прайс-листа носит долгосрочный устойчивый характер, поэтому планирование выпуска изделий данной номенклатуры не влечет за собой какого-либо риска, связанного со сбытом.

Для целей настоящего Плана мероприятий выбран ассортимент продукции в составе 15 наименований, пользующихся наиболее устойчивым спросом на рынке. В состав продукции входят:

- Асбестоцементные изделия (АЦИ) – 7 позиций, включая листы шифера восьмиволнового и плоского, а также безнапорные трубы малых и больших диаметров;
- Железобетонные изделия (ЖБИ) – 8 позиций, включая 4 наименования фундаментно-стеновых блоков (ФБС) и 4 наименования забивных свай.

Планируемый месячный объем производства и реализации продукции в единицах изделий по данным позициям с учетом нормативных потерь от брака показан в Приложении 2.

АО «КЗАЦИ» стремится максимизировать прибыль предприятия прежде всего за счет максимального удовлетворения спроса и роста объемов производства. Компания проводит консервативную ценовую политику, стремясь поддерживать стабильные цены, учитывающие только рост инфляции (Приложение 1). Данная

политика нашла отражение в существующем обширном портфеле заказов предприятия.

В настоящее время по маркетинговым исследованиям рынка, продажная стоимость асбестоцементных и других строительных изделий составляет:

Наименование	Ед. изм.	Цена с НДС
Листы волнистые асбестоцементные среднего профиля СВ-40.	1 шт.	5,54 долл.
Листы асбестоцементные плоские. Условное обозначение ЛП-НП – 3000 x 1500 x 10 мм	1 шт.	26,45 долл.
Трубы и муфты асбестоцементные малого диаметра	1 шт.	9,75 долл.

Уровень отпускных цен АО «КЗАЦИ» в среднем на 10-15% ниже данного уровня, что позволяет поддерживать стабильно высокий спрос на нашу продукцию.

В расчетах используются минимальные цены. Продукция производится высокого качества, контролируемая заводской лабораторией, проводится постоянное исследование рынка, мониторинг потребительских предпочтений на рынке в Казахстане и за рубежом.

Сырье и поставщики

Сырьем для производства АЦИ служат следующие компоненты:

Наименование	Поставщик
1. Цемент	ОАО «Централ Азия Цемент», собственное производство
2. Асбест 3, 4, 5, 6-го сорта	ОАО «Костанайасбест», Джетыгаринского (Казахстан), Баженовского (Россия), Киембаевского (Россия) месторождений
3. Техническое сукно	Сурский Камбольно-суконный комбинат, Пензенская обл., Димитровградская фабрика, Россия
4. Латунная сетка №2 и №24 из сплава цветных металлов	г. Краснокамск, Пермская обл., Россия

Для производства железобетонных изделий необходимы следующие материалы: щебень, песок, цемент, вода, арматурная сталь.

№п/п	Наименование сырья и материалов	Поставщик	Местонахождение	Стоимость за единицу
1	Песок	ТОО «Импульс»	П.Токаровка Карагандинской области (9 км)	1,65 \$/т

2	Щебень	ТОО «Казгравий»	Собственное производство	
3	Цемент	АО «ЦентралАзияцемент»	пос. Актау	88,44 \$/т
4	Вода	ТОО «Актау Су»	пос. Актау	0,28 \$/м3
5	Арматура	АО «Северсталь»	Г.Череповец	1000 \$/т

С основными поставщиками сырья и материалов поддерживаются стабильные тесные отношения, отраженные в долгосрочных договорах на поставку сырья.

Распространение и каналы сбыта

Готовая продукция реализуется во все регионы Казахстана через налаженные торговые сети и партнерские отношения с предприятиями. Система сбыта предполагает работу как на оптовую реализацию со склада, так и на индивидуальные заказы.

Распространение своей продукции АО «КЗАЦИ» производит через специально созданный департамент сбыта, руководимый коммерческим директором. При необходимости привлекаются торговые агенты.

В связи ростом экономики РК и строительного рынка, спрос на строительные материалы прогрессирующе растет, что без сомнения не будет создавать трудностей в распространении готовой продукции.

Потребителями нашей готовой продукции являются такие организации как:

- АО «НК Казахстан Темир Жолы»;
- АО «Казахтелеком»;
- АО «Корпорация Казахмыс»;
- АО «Миттал Стил»;
- Компания «Pacific Unintd LLC»
- ОсОО «ИНТЕРШАК»- Таджикистан

и многие другие.

Таким образом, с учетом сезонности сбыта, конъюнктуры спроса и существующего портфеля заказов, по Плану мероприятий запланированы следующие объемы реализации продукции АО «КЗАЦИ», показанные в Приложении 3. Как показано, объем чистой реализации максимально достигает 441,7 млн. тенге, среднемесечный объем - 305,0 млн.тенге.

4. Предполагаемые финансовые результаты от реализации Плана мероприятий

Финансовые результаты от операционной деятельности

Чистая выручка от реализации выпускаемой продукции за прогнозируемый период в сумме составляет 3 659,6 млн.тенге (Приложение 3).

Чистая себестоимость произведенной и реализованной продукции за прогнозируемый период составляет 2 425,1 млн.тенге с учетом амортизации, чистые производственные затраты без учета амортизации – 2 120,0 млн.тенге (Приложение 4).

В структуре производственных затрат преобладают переменные затраты на сырье, их доля в среднем за плановый период составляет 91,7%, доля сырья в общих затратах – 76,7%.

В структуре производственных затрат доля затрат на цемент достигает 46,8%, в общих затратах – 41,9%. Доля затрат на асбест достигает, соответственно, 30,2% и 27,0%. Таким образом, затраты на эти два вида сырья в целом являются доминирующим элементом затрат на предприятии. Поэтому наиболее реальный путь повышения эффективности и снижения себестоимости продукции – замена покупного цемента на цемент собственного изготовления.

Валовая прибыль за плановый период в сумме составит 1 234,5 млн.тенге, рентабельность по валовой прибыли в среднем за весь период 33,7%. Однако в течение года рентабельность по валовой прибыли изменяется от 39,7% в летние месяцы до 27,6% в декабре-январе за счет сезонности производства и реализации.

Операционные расходы включают в себя расходы по зарплате административно-управленческого персонала, расходы по реализации продукции, прочие налоги и затраты, имеющие постоянный характер (Приложение 5). На планируемый период в сумме они составят 108,9 млн.тенге (без НДС). Амортизация в сумме составит 305,1 млн.тенге.

Операционная прибыль (ЕВІТ) за планируемый период в сумме составит 1 125,6 млн.тенге (Приложение 6). С учетом расходов по КПН (расчетная ставка 20%) чистая прибыль за планируемый период в сумме составит 563,5 млн.тенге. Рентабельность продаж в целом за весь период 15,4 %, при этом в летние месяцы этот показатель достигает 26,5%, а в ноябре падает до -1,6%. В период с ноября по январь из-за высокой долговой нагрузки предприятие будет работать на границе безубыточности или с убытками, достигающими 4,8 млн.тенге в ноябре месяце.

Финансовые результаты от финансовой деятельности

Как показано в Приложении 6, расходы по процентным платежам за планируемый период в сумме составят 460,2 млн.тенге. Таким образом, коэффициент покрытия процентов в целом за весь период составит 2,45, что можно считать удовлетворительным значением. Однако в течение периода данный коэффициент изменяется от 9,12 в летние месяцы до 0,84 в декабре, что говорит о

тяжести долговой нагрузки на предприятие и больших расходах по обслуживанию кредитов и других финансовых обязательств.

Подтверждением данного факта является прогноз движения денег на плановый период (Приложение 7).

Приток денег от операционной деятельности практически на всем протяжении планового периода не может перекрыть оттока денег от платежей по финансовым обязательствам. Максимальные результирующие оттоки наблюдаются в ноябре-декабре 2010 года, а также в апреле-июне 2011 года. В ноябре-декабре этот отток связан с наступлением очередных купонных платежей по облигациям АО «КЗАЦИ» 2 и 3 выпусков в общей сумме 110,1 млн.тенге, а в мае-июне – кроме указанного фактора, еще и с началом погашения основного долга по трем кредитным договорам.

Выход из данной ситуации возможен по трем направлениям:

- 1) увеличение денежных потоков от операционной деятельности;
- 2) отсрочка платежей по финансовым обязательствам;
- 3) привлечение новых кредитных ресурсов и докапитализация за счет размещения 20 млн. простых акций первого выпуска.

Руководство АО «КЗАЦИ» связывает кардинальное решение данной проблемы с первым направлением. Планируемый 12-месячный период является также инвестиционным подготовительным периодом инвестиционного проекта по выпуску бесклинкерного цемента. Данный проект позволит существенно снизить себестоимость продукции за счет замены дорогостоящего покупного цемента цементом собственного изготовления с низкой себестоимостью.

Однако существенное увеличение денежных потоков от этого инвестпроекта находится уже за пределами планового периода. В течение планового периода запланированы инвестиционные затраты по данному проекту: приобретение, доставка и монтаж оборудования, его опробование, запуск и вывод на полную мощность.

Предлагаемые графики отсрочки платежей по существующим финансовым обязательствам представлены в Приложениях 7 и 8. Данные графики предполагают перенос купонных платежей по облигациям 2 и 3 выпусков на октябрь-ноябрь 2010 года и январь-февраль 2011 года. В мае 2011 года общая задолженность по всем финансовым инструментам полностью погашается. Необходимым условием реализации данных графиков является привлечение дополнительного финансирования.

Руководство АО «КЗАЦИ» видит в качестве важной составляющей плана получение дополнительных кредитных ресурсов, позволяющих как провести рефинансирование финансовых обязательств, так и финансирование оборотных средств и инвестиционных затрат. Однако в случае затягивания решения вопроса о кредитовании следует рассмотреть вопрос о докапитализации АО «КЗАЦИ» за счет размещения простых акций первого выпуска.

АО «КЗАЦИ» имеет резерв – крупный пакет простых акций первого выпуска в количестве 20 млн. штук, что составляет 33,3 % общего количества голосующих акций. При условии размещения данного пакета равными долями в течение 10 месяцев по цене порядка 40 тенге за акцию (это ниже балансовой стоимости акций, равной примерно 100 тенге) можно привлечь для финансирования порядка 80,0 млн. тенге в месяц, а в сумме за планируемый период 800,0 млн. тенге, что вполне достаточно для рефинансирования текущих финансовых обязательств и вывода существующих мощностей завода на полную мощность.

Возможным вариантом является также погашение части обязательств за счет данного пакета акций – например, обязательств по выплате дивидендов по привилегированным акциям за 2009 год в размере 62,5 млн. тенге.

Как показывает расчет, указанного объема средств на рефинансирование финансовых обязательств вполне достаточно, чтобы реализовать новые графики платежей по обязательствам с учетом запланированных отсрочек (Приложение 8).

Вместе с тем руководство АО «КЗАЦИ» рассчитывает на благоприятный исход переговоров с руководством АТФ Банка и на получение в течение планового периода кредитных средств в размере, достаточном для финансирования инвестиционной программы предприятия.

Общая задолженность по финансовым обязательствам в течение планового периода постоянно снижается и с мая 2011 года становится равной нулю. Таким образом, достигается главная цель Плана мероприятий - устранение оснований для перевода ценных бумаг АО «КЗАЦИ» в категорию «Буферная категория» и возвращение их в более высокую категорию листингового списка KASE.

5. Принимаемые ограничения в деятельности АО «КЗАЦИ»

Многолетняя практика работы АО «КЗАЦИ» показала, что основной сильной стороной работы компании является ее технологическая эффективность, производственная и торговая деятельность. За время своего существования компания добилась роста доходов от реализации и валовой прибыли до 100% в год. За годы своего развития компания сумела создать современную промышленную базу и уникальный производственный коллектив, способный обеспечить достижение самых высоких операционных результатов. Производственный и маркетинговый потенциал компании способен и далее надежно обеспечивать высокий и постоянно растущий финансовый результат по операционной деятельности.

На основании уже имеющихся производственных фондов, которые прошли стадию глубокой и всесторонней модернизации, АО «КЗАЦИ» намерено сосредоточиться прежде всего на достижении высоких показателей по операционной прибыли, достаточной для обеспечения всех финансовых обязательств компании.

Помимо этого, в целях экономии, АО «КЗАЦИ» планирует сократить свои административные и непроизводственные расходы, отказаться от выплаты дивидендов своим акционерам. Привлечение акционерного капитала планируется только за счет уже имеющегося резерва нерасмещенных простых акций.

АО «КЗАЦИ» заявляет, что представленные мероприятия находятся в стадии обсуждения с кредиторами и не являются окончательными и одобренными со стороны кредиторов. АО «КЗАЦИ» оставляет за собой право изменять как часть, так и весь порядок проведения мероприятий по результатам достигнутых договоренностей с кредиторами и инвесторами.

С уважением

Генеральный директор
АО «Карагандинский завод
асбестоцементных изделий»



Е. Жаркимбеков

Приложение 1

АО "Карагандинский завод асбестоцементных изделий "

приглашает к сотрудничеству и предлагает Вашему вниманию следующую продукцию:

№/№	Наименование	Серия ГОСТ	Ед. изм.	Цена (тенге с НДС)	Вес 1 шт. в тн	Норма – вагон
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
1	Листы асбестоцементные волнистые дл.1750мм.,шир.1130мм.	30340-95	шт	720	0,026	2400
2	Листы асбестоцементные плоские непрессованные дл.3000мм., шир.1500мм	18124-95	шт	3 400	0,087	500
3	Трубы асбестоцементные безнапорные диаметр-100мм, дл.3950мм	1839-80	шт	1 400	0,024	1080
4	Трубы асбестоцементные безнапорные диаметр-150мм, дл.3950мм	1839-80	шт	2 050	0,037	480
5	Трубы асбестоцементные безнапорные диаметр-200мм, дл.3950мм	1839-80	шт	2 950	0,052	280
6	Трубы асбестоцементные безнапорные диаметр-300мм, дл.3950мм	1839-80	шт	4 850	0,099	136
7	Трубы асбестоцементные безнапорные диаметр-400мм, дл.3950мм	1839-80	шт	8 000	160	84
8	Трубы асбестоцементные 200 ВТ-9- напорные	539-80	шт	4 950	0,104	280
9	Трубы асбестоцементные 300 ВТ-9 напорные	539-80	шт	8 950	0,195	136
10	Трубы асбестоцементные 400 ВТ-9	539-80	шт	15 250	0,335	84
11	ФБС 9.4.6	13579-78*	шт	2 400	0,49	130(140)
12	ФБС 9.5.6	13579-78*	шт	2 700	0,61	110
13	ФБС 9.6.6	13579-78*	шт	3 000	0,73	93
14	ФБС 12.4.6	13579-78*	шт	3 300	0,66	96
15	ФБС 12.5.6	13579-78*	шт	3 700	0,83	82
16	ФБС 12.6.6	13579-78*	шт	4 600	1	66
17	ФБС 24.3.6	13579-78*	шт	5 500	1,02	66
18	ФБС 24.4.6	13579-78*	шт	6 500	1,36	50
19	ФБС 24.5.6	13579-78*	шт	7 500	1,7	40
20	ФБС 24.6.6	13579-78*	шт	9 000	1,96	35
21	КС(кольца) 10-10	8020-90	шт	11 000	0,85	
22	КС15-10	8020-90	шт	16 000	1,25	
23	ШБ 100	8020-90	шт	90	0,027	
24	Сваи забивные	19804-91	пог.м.	3 100	0,092	
25	Крышка колодца D=1м ПО -1		шт	7 300	0,325	
26	Днище колодца D=1м ПД-1	-	шт	7 500	0,432	
27	Крышка колодца D=1,5м ПО-2	-	шт	10 400	0,76	
28	Днище колодца D=1,5 ПД -2	-	шт	10 600	0,875	
29	Крышка люка КЛ-12	-	шт	2 000	0,075	

АДРЕС:Карагандинская область, п.Актау.

Тел.:8-(7213)-94-08-38-бухгалтерия, 94-11-42ф.

ПРОИЗВОДСТВО И РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОДУКЦИИ (с учетом потерь от брака, в натуральных показателях)

Наименование и объем производства и продаж, шт.	июль 10	август 10	сентябрь 10	октябрь 10	ноябрь 10	декабрь 10	январь 11	февраль 11	март 11	апрель 11	май 11	июнь 11
АЦИ - шифер СВ-1750 (8)	97 199	97 199	194 398	323 997	242 998	161 999	161 999	242 998	259 198	323 997	323 997	323 997
АЦИ - шифер ЛП-НП	0	0	0	31 172	23 379	15 586	15 586	23 379	24 938	31 172	31 172	31 172
АЦИ - труба б/н 100 (3,95м)	20 391	20 391	20 391	20 391	15 294	10 196	10 196	15 294	16 313	20 391	20 391	20 391
АЦИ - труба б/н 150 (3,95м)	15 464	15 464	15 464	15 464	11 598	7 732	7 732	11 598	12 371	15 464	15 464	15 464
АЦИ - труба б/н 200 (3,95м)	4 531	4 531	4 531	4 531	3 399	2 266	2 266	3 399	3 625	4 531	4 531	4 531
АЦИ - труба б/н 300 (3,95м)	2 341	2 341	2 341	2 341	1 756	1 171	1 171	1 756	1 873	2 341	2 341	2 341
АЦИ - труба б/н 400 (3,95м)	1 794	1 794	1 794	1 794	1 345	897	897	1 345	1 435	1 794	1 794	1 794
ЖБИ - блок ФБС 12.4.6	227	227	227	227	170	113	113	170	181	227	227	227
ЖБИ - блок ФБС 12.6.6	142	142	142	142	106	71	71	106	113	142	142	142
ЖБИ - блок ФБС 24.4.6	113	113	113	113	85	57	57	85	91	113	113	113
ЖБИ - блок ФБС 24.6.6	71	71	71	71	53	35	35	53	57	71	71	71
ЖБИ - сваи С-6-30	68	68	68	68	51	34	34	51	54	68	68	68
ЖБИ - сваи С-8-30	68	68	68	68	51	34	34	51	54	68	68	68
ЖБИ - сваи С-10-30	31	31	31	31	23	16	16	23	25	31	31	31
ЖБИ - сваи С-12-30	52	52	52	52	39	26	26	39	42	52	52	52

РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОДУКЦИИ

Наименование и объем продаж, тыс.тнг	июль 10	август 10	сентябрь 10	октябрь 10	ноябрь 10	декабрь 10	январь 11	февраль 11	март 11	апрель 11	май 11	июнь 11
АЦИ - шифер СВ-1750 (8)	69 983,4	71 173,1	144 766,1	245 378,5	187 162,5	126 896,1	129 053,4	196 870,9	213 565,6	271 495,3	276 110,7	280 804,6
АЦИ - шифер ЛП-НП	0,0	0,0	0,0	105 986,3	79 489,8	52 993,2	52 993,2	79 489,8	84 789,1	105 986,3	105 986,3	105 986,3
АЦИ - труба б/н 100 (3,95м)	28 548,0	28 548,0	28 548,0	28 548,0	21 411,0	14 274,0	14 274,0	21 411,0	22 838,4	28 548,0	28 548,0	28 548,0
АЦИ - труба б/н 150 (3,95м)	31 700,2	31 700,2	31 700,2	31 700,2	23 775,1	15 850,1	15 850,1	23 775,1	25 360,1	31 700,2	31 700,2	31 700,2
АЦИ - труба б/н 200 (3,95м)	13 367,7	13 367,7	13 367,7	13 367,7	10 025,8	6 683,9	6 683,9	10 025,8	10 694,2	13 367,7	13 367,7	13 367,7
АЦИ - труба б/н 300 (3,95м)	11 355,0	11 355,0	11 355,0	11 355,0	8 516,3	5 677,5	5 677,5	8 516,3	9 084,0	11 355,0	11 355,0	11 355,0
АЦИ - труба б/н 400 (3,95м)	14 349,5	14 349,5	14 349,5	14 349,5	10 762,1	7 174,8	7 174,8	10 762,1	11 479,6	14 349,5	14 349,5	14 349,5
ЖБИ - блок ФБС 12.4.6	747,7	747,7	747,7	747,7	560,8	373,8	373,8	560,8	598,1	747,7	747,7	747,7
ЖБИ - блок ФБС 12.6.6	651,4	651,4	651,4	651,4	488,5	325,7	325,7	488,5	521,1	651,4	651,4	651,4
ЖБИ - блок ФБС 24.4.6	736,4	736,4	736,4	736,4	552,3	368,2	368,2	552,3	589,1	736,4	736,4	736,4
ЖБИ - блок ФБС 24.6.6	637,2	637,2	637,2	637,2	477,9	318,6	318,6	477,9	509,8	637,2	637,2	637,2
ЖБИ - сваи С-6-30	1 264,3	1 264,3	1 264,3	1 264,3	948,2	632,1	632,1	948,2	1 011,4	1 264,3	1 264,3	1 264,3
ЖБИ - сваи С-8-30	1 685,7	1 685,7	1 685,7	1 685,7	1 264,3	842,8	842,8	1 264,3	1 348,6	1 685,7	1 685,7	1 685,7
ЖБИ - сваи С-10-30	965,8	965,8	965,8	965,8	724,3	482,9	482,9	724,3	772,6	965,8	965,8	965,8
ЖБИ - сваи С-12-30	1 931,5	1 931,5	1 931,5	1 931,5	1 448,6	965,8	965,8	1 448,6	1 545,2	1 931,5	1 931,5	1 931,5
Реализация (включая НДС) - в т.ч. НДС	177 923,7	179 113,4	252 706,4	459 305,2	347 607,5	233 859,5	236 016,7	357 315,9	384 706,9	485 421,9	490 037,3	494 731,2
Чистая реализация	158 860,5	159 922,7	225 630,7	410 093,9	310 363,8	208 803,1	210 729,2	319 032,1	343 488,3	433 412,4	437 533,3	441 724,3

Среднемес.чист.реализация	304 966,2
---------------------------	-----------

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАТРАТЫ

Статьи затрат, тыс.тнг	июль 10	август 10	сентябрь 10	октябрь 10	ноябрь 10	декабрь 10	январь 11	февраль 11	март 11	апрель 11	май 11	июнь 11
Перемен.производ.затраты - сырье	95 625,9	95 625,9	141 422,5	252 719,9	189 539,9	126 360,0	126 360,0	189 539,9	202 175,9	252 719,9	252 719,9	252 719,9
в т.ч. НДС к зачету	10 245,6	10 245,6	15 152,4	27 077,1	20 307,9	13 538,6	13 538,6	20 307,9	21 661,7	27 077,1	27 077,1	27 077,1
Расходы по сырью чистые - всего	85 380,2	85 380,2	126 270,1	225 642,8	169 232,1	112 821,4	112 821,4	169 232,1	180 514,2	225 642,8	225 642,8	225 642,8
Зарплата основных рабочих	4 396,5	4 396,5	4 396,5	4 396,5	3 846,9	3 297,4	3 297,4	3 846,9	3 956,9	4 396,5	4 396,5	4 396,5
Зарплата вспомогательных рабочих	4 822,0	4 822,0	4 822,0	4 822,0	4 219,3	3 616,5	3 616,5	4 219,3	4 339,8	4 822,0	4 822,0	4 822,0
Соцналог	1 014,0	1 014,0	1 014,0	1 014,0	887,3	760,5	760,5	887,3	912,6	1 014,0	1 014,0	1 014,0
Расходы по зарплате - всего	10 232,5	10 232,5	10 232,5	10 232,5	8 953,5	7 674,4	7 674,4	8 953,5	9 209,3	10 232,5	10 232,5	10 232,5
ПНР - пиломатериалы	286,8	286,8	286,8	286,8	215,1	143,4	143,4	215,1	229,4	286,8	286,8	286,8
ПНР - затраты на ГСМ	981,0	981,0	981,0	981,0	981,0	981,0	981,0	981,0	981,0	981,0	981,0	981,0
ПНР - уголь для котельной	2 800,0	2 800,0	2 800,0	2 800,0	3 360,0	3 360,0	3 360,0	3 360,0	3 360,0	2 800,0	2 800,0	2 800,0
ПНР прочие	1 500,0	1 500,0	1 500,0	1 500,0	1 500,0	1 500,0	1 500,0	1 500,0	1 500,0	1 500,0	1 500,0	1 500,0
Расходы на ПНР - всего	5 567,8	5 567,8	5 567,8	5 567,8	6 056,1	5 984,4	5 984,4	6 056,1	6 070,4	5 567,8	5 567,8	5 567,8
в т.ч. НДС к зачету	596,5	596,5	596,5	596,5	648,9	641,2	641,2	648,9	650,4	596,5	596,5	596,5
Расходы на ПНР чистые - всего	4 971,2	4 971,2	4 971,2	4 971,2	5 407,2	5 343,2	5 343,2	5 407,2	5 420,0	4 971,2	4 971,2	4 971,2
ИТОГО производственных затрат	111 426,1	111 426,1	157 222,8	268 520,2	204 549,5	140 018,7	140 018,7	204 549,5	217 455,6	268 520,2	268 520,2	268 520,2
в т.ч. НДС к зачету	10 842,2	10 842,2	15 749,0	27 673,7	20 956,7	14 179,7	14 179,7	20 956,7	22 312,1	27 673,7	27 673,7	27 673,7
Производств. затраты чистые	100 584,0	100 584,0	141 473,9	240 846,5	183 592,8	125 839,0	125 839,0	183 592,8	195 143,5	240 846,5	240 846,5	240 846,5
доля сырья в производ.затратах, %	84,9%	84,9%	89,3%	93,7%	92,2%	89,7%	89,7%	92,2%	92,5%	93,7%	93,7%	93,7%
доля сырья в общих затратах, %	64,7%	60,5%	73,0%	82,9%	75,5%	71,7%	71,7%	75,5%	79,7%	82,9%	80,2%	82,9%

ПРОГНОЗ ПРИБЫЛИ И УБЫТКА

Все статьи в тыс.тнг	июль 10	август 10	сентябрь 10	октябрь 10	ноябрь 10	декабрь 10	январь 11	февраль 11	март 11	апрель 11	май 11	июнь 11	сумма
Чистый доход от реализации	158 860,5	159 922,7	225 630,7	410 093,9	310 363,8	208 803,1	210 729,2	319 032,1	343 488,3	433 412,4	437 533,3	441 724,3	3 659 594,4
Себестоимость производ. чистая	126 006,3	126 006,3	166 896,2	266 268,8	209 015,1	151 261,3	151 261,3	209 015,1	220 565,8	266 268,8	266 268,8	266 268,8	2 425 102,5
Валовая прибыль	32 854,2	33 916,4	58 734,6	143 825,1	101 348,8	57 541,8	59 467,9	110 017,0	122 922,5	167 143,6	171 264,5	175 455,5	1 234 492,0
Операционные расходы (чистые)	6 058,0	15 117,0	6 058,0	6 058,0	15 117,0	6 058,0	6 058,0	15 117,0	6 058,0	6 058,0	15 117,0	6 058,0	108 932,2
Операционная прибыль (ЕВИГ)	26 796,2	18 799,4	52 676,5	137 767,1	86 231,7	51 483,8	53 409,9	94 900,0	116 864,5	161 085,6	156 147,5	169 397,5	1 125 559,7
Проц.платежи по кредиту АТФБ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Проц. платежи по прочим фин.обяз.	23 701,5	23 701,5	23 701,5	22 701,5	91 071,5	61 219,0	19 326,5	18 393,4	17 670,1	17 670,1	85 580,4	55 455,7	460 192,7
Вознаграж. по долгоср.фин.инструм.	13 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0	13 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	13 000,0	39 000,0
Прибыль от основной деятельности	16 094,7	-4 902,1	28 975,0	115 065,6	-4 839,8	3 264,8	34 083,4	76 506,6	99 194,4	143 415,5	70 567,1	126 941,8	704 367,1
Переносимый убыток	0,0	0,0	-4 902,1	0,0	0,0	-4 839,8	-1 575,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Прибыль до налогообложения	16 094,7	-4 902,1	24 073,0	115 065,6	-4 839,8	-1 575,0	32 508,5	76 506,6	99 194,4	143 415,5	70 567,1	126 941,8	
Корпоративный подоходный налог	3 218,9	0,0	4 814,6	23 013,1	0,0	0,0	6 501,7	15 301,3	19 838,9	28 683,1	14 113,4	25 388,4	140 873,4
Чистая прибыль	12 875,7	-4 902,1	24 160,5	92 052,5	-4 839,8	3 264,8	27 581,7	61 205,3	79 355,5	114 732,4	56 453,7	101 553,4	563 493,7
Рентабельность по валовой прибыли	20,7%	21,2%	26,0%	35,1%	32,7%	27,6%	28,2%	34,5%	35,8%	38,6%	39,1%	39,7%	33,7%
Рентабельность продаж	8,1%	-3,1%	10,7%	22,4%	-1,6%	1,6%	13,1%	19,2%	23,1%	26,5%	12,9%	23,0%	15,4%
Коэффициент покрытия процентов	1,13	0,79	2,22	6,07	0,95	0,84	2,76	5,16	6,61	9,12	1,82	3,05	2,45

Прогноз денежных потоков АО КЗАЦИ - акции простые

Гос.регистр. 23.02.2009	Кол-во, шт	Цена размещен., тнг	Сумма, тнг
Выпущ. акции привил. - всего	60 000 000	40,0	2 400 000 000
Кол-во дивиденд. платежей в год	1	Размер дивиденда н а 1акцию	0,0

Период (месяц и год)	Кол-во простых акций, шт.			Сумма размещения, тыс.тг	Сумма от выкупа, тыс.тг	Дивидендные платежи, тыс.тнг			
	размещено	выкуплено	в обороте			расчетное значение	Сумма нараст. Итогом	Общий платеж	задолженн.
17	Июль 2010	40 000 000	0	40 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
18	Август 2010	40 000 000	0	40 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
19	Сентябрь 2010	40 000 000	0	40 000 000	40 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0
20	Октябрь 2010	41 000 000	0	41 000 000	70 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0
21	Ноябрь 2010	42 750 000	0	42 750 000	95 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0
22	Декабрь 2010	45 125 000	0	45 125 000	95 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0
23	Январь 2011	47 500 000	0	47 500 000	100 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0
24	Февраль 2011	50 000 000	0	50 000 000	100 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0
25	Март 2011	52 500 000	0	52 500 000	75 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0
26	Апрель 2011	54 375 000	0	54 375 000	75 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0
27	Май 2011	56 250 000	0	56 250 000	75 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0
пл	Июнь 2011	58 125 000	0	58 125 000	75 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0
29	Июль 2011	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
30	Август 2011	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
31	Сентябрь 2011	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
32	Октябрь 2011	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
33	Ноябрь 2011	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
34	Декабрь 2011	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
35	Январь 2012	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
36	Февраль 2012	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
37	Март 2012	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
38	Апрель 2012	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
39	Май 2012	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
пл	Июнь 2012	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
41	Июль 2012	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
42	Август 2012	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
43	Сентябрь 2012	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
44	Октябрь 2012	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
45	Ноябрь 2012	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
46	Декабрь 2012	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
47	Январь 2013	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
48	Февраль 2013	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
49	Март 2013	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
50	Апрель 2013	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
51	Май 2013	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
пл	Июнь 2013	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
53	Июль 2013	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
54	Август 2013	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
55	Сентябрь 2013	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
56	Октябрь 2013	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
57	Ноябрь 2013	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
58	Декабрь 2013	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
59	Январь 2014	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
60	Февраль 2014	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
61	Март 2014	60 000 000	0	60 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ИТОГО				1 850 000,0	0,0	0,0		0,0	

Приложение 8-2

Прогноз денежных потоков АО КЗАЦИ - акции привилегированные

Гос.регистр. 23.02.2009	Кол-во, шт	Цена размещен., тнг	Сумма, тнг
Выпущ. акции привил. - всего	15 000 000	50,0	750 000 000
Кол-во дивиденд. платежей в год	1	Размер дивиденда н а 1акцию	5,0

Период (месяц и год)	Кол-во привилегир.акций, шт.			Сумма размеще-ния, тыс.тг	Сумма выкупа, тыс.тг	Дивидендные платежи, тыс.тнг			
	размещено	выкуплено	в обороте			расчетное значение	Сумма нараст. Итогом	Общий платеж	задолженн.
17	Июль 2010	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	62 500,0	0,0	62 500,0
18	Август 2010	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	62 500,0	0,0	62 500,0
19	Сентябрь 2010	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	62 500,0	0,0	62 500,0
20	Октябрь 2010	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	62 500,0	20 000,0	42 500,0
21	Ноябрь 2010	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	42 500,0	20 000,0	22 500,0
22	Декабрь 2010	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	22 500,0	22 500,0	0,0
23	Январь 2011	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
24	Февраль 2011	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
25	Март 2011	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
26	Апрель 2011	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
27	Май 2011	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
пл	Июнь 2011	15 000 000	0	15 000 000	0,0	75 000,0	75 000,0	75 000,0	0,0
29	Июль 2011	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
30	Август 2011	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
31	Сентябрь 2011	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
32	Октябрь 2011	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
33	Ноябрь 2011	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
34	Декабрь 2011	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
35	Январь 2012	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
36	Февраль 2012	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
37	Март 2012	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
38	Апрель 2012	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
39	Май 2012	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
пл	Июнь 2012	15 000 000	0	15 000 000	0,0	75 000,0	75 000,0	75 000,0	0,0
41	Июль 2012	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
42	Август 2012	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
43	Сентябрь 2012	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
44	Октябрь 2012	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
45	Ноябрь 2012	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
46	Декабрь 2012	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
47	Январь 2013	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
48	Февраль 2013	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
49	Март 2013	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
50	Апрель 2013	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
51	Май 2013	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
пл	Июнь 2013	15 000 000	0	15 000 000	0,0	75 000,0	75 000,0	75 000,0	0,0
53	Июль 2013	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
54	Август 2013	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
55	Сентябрь 2013	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
56	Октябрь 2013	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
57	Ноябрь 2013	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
58	Декабрь 2013	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
59	Январь 2014	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
60	Февраль 2014	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
61	Март 2014	15 000 000	0	15 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ИТОГО					0,0	0,0	287 500,0		287 500,0

Приложение 8-3

Прогноз денежных потоков АО КЗАЦИ - купонные облигации 2 выпуска

Гос.регистр. 19.09.2006	Кол-во, шт	Номинал, тнг	Сумма, тнг
Выпущенные облигации - всего	1 500 000 000	1,0	1 500 000 000
Срок обращения, лет	5	платежи по графику 05 июня и 05 декабря	
Кол-во купонных платежей в год	2		
Размер купона, % год.	10,0%	дней в году	360
		дней в мес.	30

Период (месяц и год)		Кол-во облигаций, шт.			Сумма размещения, тыс.тг	Сумма выкупа, тыс.тг	Купонные платежи, тыс.тг			
		размещено	выкуплено	в обороте			расчетное значение	Сумма нараст. Итогом	Общий платеж	задолженн.
43	Июль 2010	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	0,0	40 705,0	0,0	40 705,0
44	Август 2010	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	0,0	40 705,0	0,0	40 705,0
45	Сентябрь 2010	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	0,0	40 705,0	0,0	40 705,0
46	Октябрь 2010	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	0,0	40 705,0	30 000,0	10 705,0
47	Ноябрь 2010	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	0,0	10 705,0	10 705,0	0,0
пл	Декабрь 2010	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	40 705,0	40 705,0	0,0	40 705,0
49	Январь 2011	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	0,0	40 705,0	30 000,0	10 705,0
50	Февраль 2011	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	0,0	10 705,0	10 705,0	0,0
51	Март 2011	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
52	Апрель 2011	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
53	Май 2011	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
пл	Июнь 2011	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	40 705,0	40 705,0	40 705,0	0,0
55	Июль 2011	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
56	Август 2011	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
57	Сентябрь 2011	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
58	Октябрь 2011	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
59	Ноябрь 2011	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
пл	Декабрь 2011	1 500 000 000	685 900 000	814 100 000	0,0	814 100,0	40 705,0	854 805,0	854 805,0	0,0
ИТОГО					0,0	814 100,0	603 044,0		1 417 144,0	

Приложение 8-4

Прогноз денежных потоков АО КЗАЦИ - купонные облигации 3 выпуска

Гос.регистр. 28.10.2008	Кол-во, шт	Номинал, тнг	Сумма, тнг
Выпущенные облигации - всего	2 000 000 000	1,0	2 000 000 000
Срок обращения, лет	5	платежи по графику 28 ноября и 28 мая	
Кол-во купонных платежей в год	2		
Размер купона, % год.	14,0%		
		дней в году	360
		дней в мес.	30

Период (месяц и год)		Кол-во облигаций, шт.			Сумма размеще- ния, тыс.тг	Сумма выкупа, тыс.тг	Купонные платежи, тыс.тгг			
		размещено	выкуплено	оборот			расчетное значение	Сумма нараст. Итогом	Общий платеж	задолженн.
14	Июль 2010	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	69 370,0	0,0	69 370,0
15	Август 2010	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	69 370,0	0,0	69 370,0
16	Сентябрь 2010	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	69 370,0	0,0	69 370,0
17	Октябрь 2010	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	69 370,0	25 000,0	44 370,0
пл	Ноябрь 2010	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	69 370,0	113 740,0	25 000,0	88 740,0
19	Декабрь 2010	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	88 740,0	25 000,0	63 740,0
20	Январь 2011	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	63 740,0	25 000,0	38 740,0
21	Февраль 2011	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	38 740,0	25 000,0	13 740,0
22	Март 2011	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	13 740,0	13 740,0	0,0
23	Апрель 2011	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
пл	Май 2011	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	69 370,0	69 370,0	69 370,0	0,0
25	Июнь 2011	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
26	Июль 2011	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
27	Август 2011	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
28	Сентябрь 2011	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
29	Октябрь 2011	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
пл	Ноябрь 2011	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	69 370,0	69 370,0	69 370,0	0,0
31	Декабрь 2011	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
32	Январь 2012	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
33	Февраль 2012	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
34	Март 2012	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
35	Апрель 2012	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
пл	Май 2012	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	69 370,0	69 370,0	69 370,0	0,0
37	Июнь 2012	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
38	Июль 2012	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
39	Август 2012	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
40	Сентябрь 2012	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
41	Октябрь 2012	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
пл	Ноябрь 2012	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	69 370,0	69 370,0	69 370,0	0,0
43	Декабрь 2012	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
44	Январь 2013	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
45	Февраль 2013	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
46	Март 2013	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
47	Апрель 2013	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
пл	Май 2013	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	69 370,0	69 370,0	69 370,0	0,0
49	Июнь 2013	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
50	Июль 2013	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
51	Август 2013	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
52	Сентябрь 2013	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
53	Октябрь 2013	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
пл	Ноябрь 2013	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	69 370,0	69 370,0	69 370,0	0,0
55	Декабрь 2013	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
56	Январь 2014	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
57	Февраль 2014	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
58	Март 2014	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
59	Апрель 2014	991 000 000	0	991 000 000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
пл	Май 2014	991 000 000	0	991 000 000	0,0	991 000,0	69 370,0	1 060 370,0	1 060 370,0	0,0
	ИТОГО				0,0	991 000,0	659 750,0		1 650 750,0	

Прогноз денежных потоков АО КЗАЦИ - кредитный договор 04/09-5С

Дата заклоч.	суммы в тенге	Дата начала	Дата окончания
26.02.20	652 524 570	26.02.2010	03.04.2012
Начальное сальдо долга			
Общее число периодов погаш.	25	Число периодов отсрочки	12
Кол-во платежей в год	12	Нач сальдо по вознаграждению	19 525 497,9
Ставка по кредиту, % год.	16,0%	Сумма платежа по осн.долгу	50 194 197,7
Срок, % от суммы задолженности	0,25%		

Примечание. Вводимый в таблицу фактический платеж не должен превышать суммарную расчетную задолженность за период!

Месяц платежа		Основная сумма долга, тыс.тнг				Вознаграждение, тыс.тнг				Пеня, тыс.тнг				Общий Платеж	Общая задолженность
		начальное сальдо	расчетное погашение	Сумма нараст. Итого	факт. погашение	задолженн.	расчетное значение	Сумма нараст. Итого	фактич. Оплата	задолженн.	расчетное значение	Сумма нараст. Итого	фактич. Оплата		
1	Апрель 2010	652 524,6	0,0	0,0	0,0	0,0	28 225,8	28 225,8	0,0	28 225,8	2116,9	2116,9	0,0	0,0	30 342,8
2	Май 2010	652 524,6	0,0	0,0	0,0	0,0	8 700,3	36 926,2	0,0	36 926,2	2769,5	4886,4	0,0	0,0	41 812,6
3	Июнь 2010	652 524,6	0,0	0,0	0,0	0,0	8 700,3	45 626,5	0,0	45 626,5	3422,0	8308,4	0,0	0,0	53 934,9
4	Июль 2010	652 524,6	0,0	0,0	0,0	0,0	8 700,3	54 326,8	0,0	54 326,8	4074,5	12382,9	0,0	0,0	66 709,7
5	Август 2010	652 524,6	0,0	0,0	0,0	0,0	8 700,3	63 027,1	0,0	63 027,1	4727,0	17109,9	0,0	0,0	80 137,1
6	Сентябрь 2010	652 524,6	0,0	0,0	0,0	0,0	8 700,3	71 727,5	25 000,0	46 727,5	3504,6	20614,5	0,0	25000,0	67 342,0
7	Октябрь 2010	652 524,6	0,0	0,0	0,0	0,0	8 700,3	55 427,8	25 000,0	30 427,8	2282,1	22896,6	0,0	25000,0	53 324,4
8	Ноябрь 2010	652 524,6	0,0	0,0	0,0	0,0	8 700,3	39 128,1	25 000,0	14 128,1	1059,6	23956,2	0,0	25000,0	38 084,3
9	Декабрь 2010	652 524,6	0,0	0,0	0,0	0,0	8 700,3	22 828,4	22 828,4	0,0	0,0	23956,2	2171,6	25000,0	21 784,6
10	Январь 2011	652 524,6	0,0	0,0	0,0	0,0	8 700,3	8 700,3	8 700,3	0,0	0,0	21784,6	16299,7	25000,0	5 485,0
11	Февраль 2011	652 524,6	0,0	0,0	0,0	0,0	8 700,3	8 700,3	8 700,3	0,0	0,0	5485,0	5299,7	14000,0	185,3
12	Март 2011	652 524,6	0,0	0,0	0,0	0,0	8 700,3	8 700,3	8 700,0	0,3	0,0	185,3	105,1	8700,0	185,6
13	Апрель 2011	652 524,6	50 194,2	50 194,2	50 194,2	0,0	8 700,3	8 700,7	8 700,7	0,0	0,0	185,3	80,2	59000,0	80,2
14	Май 2011	602 330,4	50 194,2	50 194,2	50 194,2	0,0	8 031,1	8 031,1	8 031,1	0,0	0,0	80,2	80,2	58306,0	0,0
15	Июнь 2011	552 136,2	50 194,2	50 194,2	50 194,2	0,0	7 361,8	7 361,8	7 361,8	0,0	0,0	0,0	0,0	57560,0	0,0
16	Июль 2011	501 942,0	50 194,2	50 194,2	50 194,2	0,0	6 692,6	6 692,6	6 692,6	0,0	0,0	0,0	0,0	57000,0	0,0
17	Август 2011	451 747,8	50 194,2	50 194,2	50 194,2	0,0	6 023,3	6 023,3	6 023,3	0,0	0,0	0,0	0,0	56500,0	0,0
18	Сентябрь 2011	401 553,6	50 194,2	50 194,2	50 194,2	0,0	5 354,0	5 354,0	5 354,0	0,0	0,0	0,0	0,0	55550,0	0,0
19	Октябрь 2011	351 359,4	50 194,2	50 194,2	50 194,2	0,0	4 684,8	4 684,8	4 684,8	0,0	0,0	0,0	0,0	54900,0	0,0
20	Ноябрь 2011	301 165,2	50 194,2	50 194,2	50 194,2	0,0	4 015,5	4 015,5	4 015,5	0,0	0,0	0,0	0,0	54725,0	0,0
21	Декабрь 2011	250 971,0	50 194,2	50 194,2	50 194,2	0,0	3 346,3	3 346,3	3 346,3	0,0	0,0	0,0	0,0	53580,0	0,0
22	Январь 2012	200 776,8	50 194,2	50 194,2	50 194,2	0,0	2 677,0	2 677,0	2 677,0	0,0	0,0	0,0	0,0	52899,0	0,0
23	Февраль 2012	150 582,6	50 194,2	50 194,2	50 194,2	0,0	2 007,8	2 007,8	2 007,8	0,0	0,0	0,0	0,0	52217,0	0,0
24	Март 2012	100 388,4	50 194,2	50 194,2	50 194,2	0,0	1 338,5	1 338,5	1 338,5	0,0	0,0	0,0	0,0	51572,0	0,0
25	Апрель 2012	50 194,2	50 194,2	50 194,2	50 194,2	0,0	669,3	669,3	669,3	0,0	0,0	0,0	0,0	50928,0	0,0
ИТОГО			652 524,6		652 524,6		184 831,7		184 831,7		23 956,2	23956,2		862437,0	

Прогноз денежных потоков АО КЗАЦИ - кредитный договор 03/09-5С

Дата заклоч. 26.02.20	суммы в тенге	Дата начала	Дата окончания
Начальное сальдо долга	164 220 409	26.02.2010	10.11.2011
Общее число периодов погаше	18	Число периодов отсрочки	7
Кол-во платежей в год	12	Нач сальдо по вознаграждению	3 938 668,1
Ставка по кредиту, % год.	15,0%	Сумма платежа по оснд.долгу	14 929 128,1
Ставка пенни за просрочки от суммы задолженности	0,25%		

Примечание. Вводимый в таблицу фактический платеж не должен превышать суммарную расчетную задолженность за период!

Месяц платежа	Основная сумма долга, тыс.тнг				Вознаграждение, тыс.тнг				Пеня, тыс.тнг				Общий Платеж	Общая задолженность
	начальное сальдо	расчетное погашение	Сумма Итого	нараст. факт. погашение	расчетное задолженн.	расчетное значение	Сумма Итого	нараст. фактич. Оплата задолженн.	расчетное значение	Сумма Итого	нараст. фактич. Оплата задолженн.	расчетное значение		
1	Апрель 2010	164 220,4	0,0	0,0	0,0	5 991,4	5 991,4	8 044,2	5991,4	449,4	0,0	449,4	0,0	6 440,8
2	Май 2010	164 220,4	0,0	0,0	0,0	2 052,8	8 044,2	10 096,9	8044,2	603,3	0,0	1052,7	0,0	9 096,8
3	Июнь 2010	164 220,4	14 929,1	14 929,1	0,0	14 929,1	2 052,8	10 096,9	10096,9	1877,0	0,0	2929,6	0,0	27 955,7
4	Июль 2010	164 220,4	14 929,1	29 858,3	0,0	29 858,3	2 052,8	12 149,7	12149,7	3150,6	0,0	6080,2	0,0	48 088,2
5	Август 2010	164 220,4	14 929,1	44 787,4	0,0	44 787,4	2 052,8	14 202,4	14202,4	4424,2	0,0	10504,5	0,0	69 494,3
6	Сентябрь 2010	164 220,4	14 929,1	59 716,5	10 000,0	49 716,5	2 052,8	16 255,2	16255,2	4947,9	0,0	15452,3	10000,0	81 424,0
7	Октябрь 2010	154 220,4	14 929,1	64 645,6	10 000,0	54 645,6	1 927,8	18 183,0	18183,0	5462,1	0,0	20914,5	10000,0	93 743,1
8	Ноябрь 2010	144 220,4	0,0	54 645,6	25 000,0	29 645,6	1 802,8	19 985,7	19985,7	3722,4	0,0	24636,8	25000,0	74 268,2
9	Декабрь 2010	119 220,4	0,0	29 645,6	25 000,0	4 645,6	1 490,3	21 476,0	21476,0	1959,1	0,0	26596,0	25000,0	52 717,6
10	Январь 2011	94 220,4	0,0	4 645,6	4 645,6	0,0	1 177,8	22 653,7	22299,4	1672,5	0,0	28268,4	5000,0	50 567,8
11	Февраль 2011	89 574,8	0,0	0,0	0,0	0,0	1 119,7	23 419,0	18419,0	1381,4	0,0	29649,8	5000,0	48 068,9
12	Март 2011	89 574,8	0,0	0,0	0,0	0,0	1 119,7	19 538,7	19 538,7	0,0	0,0	29649,8	15461,3	35000,0
13	Апрель 2011	89 574,8	14 929,1	14 929,1	14 929,1	0,0	1 119,7	1 119,7	1 119,7	0,0	0,0	14188,6	8951,2	25000,0
14	Май 2011	74 645,6	14 929,1	14 929,1	14 929,1	0,0	933,1	933,1	933,1	0,0	0,0	5237,4	5237,4	5 237,4
15	Июнь 2011	59 716,5	14 929,1	14 929,1	14 929,1	0,0	746,5	746,5	746,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
16	Июль 2011	44 787,4	14 929,1	14 929,1	14 929,1	0,0	559,8	559,8	559,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
17	Август 2011	29 858,3	14 929,1	14 929,1	14 929,1	0,0	373,2	373,2	373,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
18	Сентябрь 2011	14 929,1	14 929,1	14 929,1	14 929,1	0,0	186,6	186,6	186,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	ИТОГО		164 220,4		164 220,4		28 812,0		28 812,0	29 649,8		29 649,8	222692,0	

Прогноз денежных потоков АО КЗАЦИ - кредитный договор 02/08-5С

Дата заключ.	суммы в тенге	Дата начала	Дата окончания
Начальное сальдо долга	1 035 873 033	26.02.2010	03.04.2012
Общее число периодов погаше	25	Число периодов отсрочки	
Кол-во платежей в год	12	Нач.сальдо по вознаграждению	
Ставка по кредиту, % год.	15,0%	Сумма платежа по осян.долгу	
Отсрочка погаш. за просрочки от суммы задолженности	0,25%	Начальное сальдо по пене	
		1 479 307,7	

Примечание. Вводимый в таблицу фактический платеж не должен превышать суммарную расчетную задолженность за период!

Месяц платежа	Основная сумма долга, тыс.тнг				Вознаграждение, тыс.тнг				Пеня, тыс.тнг				Общий Платеж	Общая задолженность	
	начальное сальдо	расчетное погашение	Сумма Итого	нараст. Итого	факт. погашение	расчетное значение	Сумма Итого	нараст. Итого	факт. Итого	Оплата задолженн.	расчетное значение	Сумма Итого			нараст. Итого
1	Апрель 2010	1 035 873,0	69 707,4	69 707,4	0,0	69 707,4	38 914,9	38 914,9	0,0	38914,9	9626,0	9626,0	9626,0	0,0	118 248,3
2	Май 2010	1 035 873,0	0,0	69 707,4	0,0	69 707,4	12 948,4	51 863,3	0,0	51863,3	9117,8	18743,8	18743,8	0,0	140 314,5
3	Июнь 2010	1 035 873,0	48 308,3	118 015,7	0,0	118 015,7	12 948,4	64 811,7	0,0	64811,7	13712,1	32455,8	32455,8	0,0	215 283,3
4	Июль 2010	1 035 873,0	48 308,3	166 324,0	0,0	166 324,0	12 948,4	77 760,2	0,0	77760,2	18306,3	50762,2	50762,2	0,0	294 846,3
5	Август 2010	1 035 873,0	48 308,3	214 632,3	0,0	214 632,3	12 948,4	90 708,6	0,0	90708,6	22900,6	73662,7	73662,7	0,0	379 003,5
6	Сентябрь 2010	1 035 873,0	48 308,3	262 940,5	70 000,0	192 940,5	12 948,4	103 657,0	0,0	103657,0	22244,8	95907,5	95907,5	70000,0	392 505,0
7	Октябрь 2010	965 873,0	48 308,3	241 248,8	70 000,0	171 248,8	12 073,4	115 730,4	0,0	115730,4	21523,4	117431,0	117431,0	70000,0	404 410,2
8	Ноябрь 2010	895 873,0	48 308,3	219 557,1	70 000,0	149 557,1	11 198,4	126 928,8	0,0	126928,8	20736,4	138167,4	138167,4	70000,0	414 653,3
9	Декабрь 2010	825 873,0	48 308,3	197 865,4	70 000,0	127 865,4	10 323,4	137 252,2	0,0	137252,2	19883,8	158051,2	158051,2	70000,0	423 168,8
10	Январь 2011	755 873,0	0,0	127 865,4	70 000,0	57 865,4	9 448,4	146 700,6	0,0	146700,6	15342,5	173393,7	173393,7	70000,0	377 959,7
11	Февраль 2011	685 873,0	0,0	57 865,4	57 865,4	0,0	8 573,4	155 274,0	12 134,6	143139,4	10735,5	184129,1	184129,1	70000,0	327 268,6
12	Март 2011	628 007,7	0,0	0,0	0,0	0,0	7 850,1	150 989,5	70 000,0	80989,5	6074,2	190203,4	190203,4	70000,0	271 192,9
13	Апрель 2011	628 007,7	48 308,3	48 308,3	48 308,3	0,0	88 839,6	88 839,6	88 839,6	0,0	0,0	62852,1	127351,2	200000,0	127 351,2
14	Май 2011	579 699,4	48 308,3	48 308,3	48 308,3	0,0	7 246,2	7 246,2	7 246,2	0,0	0,0	127351,2	127351,2	183000,0	0,0
15	Июнь 2011	531 391,1	48 308,3	48 308,3	48 308,3	0,0	6 642,4	6 642,4	6 642,4	0,0	0,0	0,0	0,0	54951,0	0,0
16	Июль 2011	483 082,8	48 308,3	48 308,3	48 308,3	0,0	6 038,5	6 038,5	6 038,5	0,0	0,0	0,0	0,0	54370,0	0,0
17	Август 2011	434 774,5	48 308,3	48 308,3	48 308,3	0,0	5 434,7	5 434,7	5 434,7	0,0	0,0	0,0	0,0	53790,0	0,0
18	Сентябрь 2011	386 466,2	48 308,3	48 308,3	48 308,3	0,0	4 830,8	4 830,8	4 830,8	0,0	0,0	0,0	0,0	53140,0	0,0
19	Октябрь 2011	338 158,0	48 308,3	48 308,3	48 308,3	0,0	4 227,0	4 227,0	4 227,0	0,0	0,0	0,0	0,0	52536,0	0,0
20	Ноябрь 2011	289 849,7	48 308,3	48 308,3	48 308,3	0,0	3 623,1	3 623,1	3 623,1	0,0	0,0	0,0	0,0	51932,0	0,0
21	Декабрь 2011	241 541,4	48 308,3	48 308,3	48 308,3	0,0	3 019,3	3 019,3	3 019,3	0,0	0,0	0,0	0,0	51350,0	0,0
22	Январь 2012	193 233,1	48 308,3	48 308,3	48 308,3	0,0	2 415,4	2 415,4	2 415,4	0,0	0,0	0,0	0,0	50725,0	0,0
23	Февраль 2012	144 924,8	48 308,3	48 308,3	48 308,3	0,0	1 811,6	1 811,6	1 811,6	0,0	0,0	0,0	0,0	50120,0	0,0
24	Март 2012	96 616,6	48 308,3	48 308,3	48 308,3	0,0	1 207,7	1 207,7	1 207,7	0,0	0,0	0,0	0,0	49516,0	0,0
25	Апрель 2012	48 308,3	48 308,3	48 308,3	48 308,3	0,0	603,9	603,9	603,9	0,0	0,0	0,0	0,0	48913,0	0,0
	ИТОГО		1 035 873,0		1 035 873,0		218 074,8		218 074,8		190 203,4		190203,4	1444343,0	