

**Акционерное Общество  
"Орнек XXI"**

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ  
МЕМОРАНДУМ**

*ВЫПУСК ПРОСТЫХ ИМЕННЫХ АКЦИЙ*

**АЛМАТЫ  
Март 2005**

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ</b> .....	3
<b>РАЗДЕЛ I. Общая информация об АО "Орнек XXI"</b> .....	4
1. Резюме .....	4
2. Краткая история образования и деятельности .....	5
3. Сведения о наличии рейтингов международных и/или отечественных рейтинговых агентств .....	7
4. Информация о филиалах и представительствах .....	7
5. Сведения о юридических лицах, в которых эмитент владеет 5 и более процентами оплаченного уставного капитала .....	7
6. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, в которых участвует эмитент .....	7
7. Сведения об аффилированных лицах эмитента .....	7
8. Сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на эмитента .....	7
9. Операции со связанными сторонами .....	7
<b>РАЗДЕЛ II. Управление и акционеры АО "Орнек XXI"</b> .....	9
1. Органы управления эмитента: .....	9
2. Общее собрание акционеров .....	9
3. Совет директоров .....	9
4. Правление .....	10
5. Служба внутреннего аудита .....	11
6. Организационная структура .....	11
7. Акционеры общества, владеющие 5 и более процентами акций .....	13
8. Сведения о лицах, не являющихся акционерами/участниками эмитента напрямую, но контролирующими тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале эмитента ..	13
9. Информация обо всех сделках или серии сделок, приведших к смене контроля над акциями (долями) эмитента в размере пять и более процентов .....	13
<b>РАЗДЕЛ III. Описание деятельности АО "Орнек XXI"</b> .....	14
1. Описание общих тенденций отрасли деятельности .....	14
2. Сведения об условиях контрактов и соглашений .....	20
3. Лицензии .....	21
4. Объем реализованной продукции (оказанных услуг) .....	22
5. Структура ценообразования продукции .....	25
6. Деятельность по организации продаж продукции (услуг) .....	26
8. Технический раздел .....	29
9. Оборудование: .....	35
10. Факторы, влияющие на деятельность эмитента .....	36
<b>РАЗДЕЛ IV. Финансовое состояние АО "Орнек XXI"</b> .....	41
1. Финансовая отчетность .....	41
2. Активы .....	44
3. Пассивы .....	49
4. Финансовые результаты .....	52
5. Индикативные финансовые показатели эмитента .....	56
<b>РАЗДЕЛ V. Основные сведения о ценных бумагах</b> .....	58
1. Данные о выпуске акций .....	58
<b>РАЗДЕЛ VI. Дополнительная информация</b> .....	59
1. Сведения о платежном агенте .....	59
2. Сведения о регистраторе .....	59
3. Сведения об аудитор .....	59
4. Сведения о финансовом консультанте .....	59

## ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

---

**Уважаемые Дамы и Господа!**

Акционерное общество "Орнек XXI" представляет Вашему вниманию Инвестиционный меморандум выпуска простых именных акций.

Данный инвестиционный меморандум содержит информацию об условиях выпуска в обращение простых именных акций акционерного общества "Орнек XXI" (далее "Эмитент"), выпущенных в бездокументарной форме, в количестве 2 000 000 000 (два миллиарда) штук.

Настоящий инвестиционный меморандум подготовлен на основании проспекта выпуска простых именных акций АО "Орнек XXI" (зарегистрированного Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, национальный идентификационный номер **простых** акций - **KZ1C52350010**), аудированной финансовой отчетности, официальных статистических данных и других источников.

Акции АО "Орнек XXI" планируется включить в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа" по категории "B".

Настоящим Эмитент подтверждает, что Инвестиционный меморандум содержит всю необходимую и достоверную информацию, относящуюся к его деятельности, и принимает на себя полную ответственность за предоставление данной информации.

Инвестиционный Меморандум первого выпуска простых акций АО "Орнек XXI" составлен при непосредственном участии финансового консультанта - АО "АИМ".

**И.О. Председателя Правления  
АО "Орнек XXI"**

**Бейсембаев Арман Тюлегенович**

**Главный бухгалтер  
АО "Орнек XXI"**

**Малыгина Наталья Владимировна**

## РАЗДЕЛ I. Общая информация об АО "Орнек XXI"

### 1. Резюме

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	"Өрнек XXI" Акционерлік қоғамы;	Акционерное общество "Орнек XXI"	Joint Stock Company "Ornek XXI"
Сокращенное наименование	"Өрнек XXI" АҚ	АО "Орнек XXI"	JSC "Орнек XXI"
Организационно-правовая форма	Акционерное Общество		
Вид собственности	Частная		
Регистрационный номер	№39-1907-12-АО		
Даты регистрации и перерегистрации	1) Перерегистрация юридического лица проводилась – 05 августа 1997 года в Управлении юстиции Алматинской области. 2) Перерегистрация юридического лица проводилась 14 декабря 2004 года в Управлении юстиции Алматинской области. 3) Регистрация юридического лица в качестве АО проводилась 27 декабря 2004 года в Отделе юстиции Енбекшиказахского района Алматинской области		
РНН	РНН 091200011431 Свидетельство о государственной регистрации в качестве налогоплательщика РК выдано Налоговым комитетом по Енбекшиказахскому району Алматинской области 29 декабря 2004 года серия 09 №0031877		
Юридический адрес	Юридический адрес: 040400 Алматинская область, Енбекшиказахский район, г. Есик, ул. Аллея Алтын Адам, 58 Фактический адрес: Республика Казахстан, 480050 (050050), город Алматы, пр. Рыскулова, 69 тел. 8 (3272) 942-441 факс 8 (3272) 942-553 электронная почта: au-group@au-group.kz		
Банковские реквизиты	АО "Банк Каспийский", БИК 190 501 722, Текущий счет (KZT) 021 467 311 Валютный счет (Евро) 020 070 505 АФ АО "Нефтебанк" БИК 190 501 812 Текущий счет (KZT) 002 467 075		
Основной вид деятельности	Производство и сбыт гончарных, майоликовых и керамических изделий бытового назначения; производство и сбыт облицовочного кирпича, керамической и облицовочной плитки, торгово-посредническая деятельность		
Лицензии	Акт государственной регистрации контракта на проведение операций по недропользованию, регистрационный №13.07.00, серия КЭО, заключенный между Акимом Алматинской области и ТОО "Орнек" на срок с 17 июля 2000 года по 17 июля 2025 года.		

## 2. Краткая история образования и деятельности

---

История Акционерного общества "Орнек XXI" начинается с Иссыкского экспериментального завода керамических изделий. В 1977 году в Алматинской области, Енбекшиказахского района, г. Есик был образован "Иссыкский экспериментальный завод керамических изделий".

С февраля 1992 года на базе "Иссыкского экспериментального завода керамических изделий" формируется Коллективное предприятие "Орнек" Иссыкского керамического завода.

15 мая 1992 года по договору купли-продажи государственного имущества №28, Алма-Атинский территориальный комитет по государственному имуществу продал имущество предприятия трудовому коллективу Иссыкского экспериментального завода керамических изделий в целях осуществления на его базе самостоятельной хозяйственной деятельности.

Согласно указанному договору, Алма-Атинский территориальный комитет по государственному имуществу оценивал имущество завода на сумму 1 091 тыс. рублей. Основные фонды производственной и социальной инфраструктуры, основные фонды, приобретенные из прибыли, заработанной в условиях аренды на сумму 120 тыс. рублей были переданы безвозмездно. По условиям договора была предоставлена льгота в размере 30% скидки от оценочной стоимости основных фондов и оборотных средств на сумму 280 тыс. рублей. Сумма выкупа была установлена в размере 691 тыс. рублей.

Выкуп предприятия подтвержден Государственным Актом №060009 от 31 июля 1992 года о выкупе государственного имущества и вступлении в права собственности. Государственный акт дает право на владение, управление, пользование и распоряжение приобретенным имуществом.

05 августа 1997 года "Коллективное предприятие "Орнек" Иссыкского керамического завода преобразуется в ТОО "Орнек".

ТОО "Орнек" выпускало более 32 наименований изделий: вазы, кувшины, настенные панно, бокалы, суповые наборы, глиняную посуду для цветов и так далее. Были выполнены заказы компании "FOOD - Master" и Национального Банка Республики Казахстан. Так же ТОО "Орнек" занималось торгово-посреднической деятельностью - куплей-продажей металла, оборудования и запасных частей.

В качестве сырья, для изготовления гончарных изделий используется месторождение гончарных глин Тургенское. Завод расположен в г. Есик, по адресу ул. Алтын Адам Аллея 58 Енбекшиказахского района Алматинской области. Месторождение гончарных глин Тургенское находится в Енбекшиказахском районе Алматинской области в 9 км. юго-восточнее от поселка Турген на 8 км. автодороги Турген - Ассы.

С 2004 года у Компании появился новый инвестор АО "АЮ", благодаря которому стало возможно продвижение предприятия на качественно новый уровень – создание предприятия по выпуску облицовочного керамического кирпича, для использования без наружного штукатурного покрытия, мощностью 25-30 миллионов штук в год. Проект основан на немецкой технологии производства керамического облицовочного кирпича. Местонахождение данного завода – город Алматы. Фирменное название продукции – кирпич "Кремлевский".



Кирпич марки "Кремлевский", несомненно, повлияет на улучшение облика наших городов, так как полностью соответствует требованиям, предъявляемым к современным строительным материалам. Задачей предприятия является - в перспективе представить широкую номенклатуру облицовочного керамического кирпича (более 30 видов и форм), с различной областью применения. Удовлетворение растущего спроса на строительные материалы в Республике Казахстан, по ценам, на 30% ниже российских аналогов, так же является важнейшей задачей Компании.

24 декабря 2004 года Протоколом заседания Совета Директоров АО "АЮ", учредителем ТОО "Орнек", было принято решение о реорганизации ТОО "Орнек" путем преобразования в АО "Орнек XXI". На 01 апреля 2005 года учредитель Компании оказал финансовой помощи на сумму 508 467 тыс. тенге.

Благодаря чему с декабря 2004 года были приобретены: производственная база в г. Алматы стоимостью 156 158 тыс. тенге, технологическая линия по производству кирпича мощностью 25-30 миллионов штук в год стоимостью 353 100 тыс. тенге, земля на 5 000 тыс. тенге. Всего было приобретено активов на сумму 514 258 тыс. тенге, в том числе за счет финансовой помощи было оплачено 508 467 тыс. тенге, разница в 5 791 тыс. тенге была оплачена из собственных средств. Произведен монтаж линии и в конце 2004 года получен приемочный акт ввода объекта в эксплуатацию.

Кроме того, предприятие обладает правом проведения добычи глины на месторождение Тургенское (Алматинской области) сроком действия на 25 лет, то есть до 2025 года. Документ, подтверждающий права проведения добычи глины - Акт государственной регистрации Контракта на проведение Операций по недропользованию, регистрационный №13.07.00, серия КЭО, заключенный между Акимом Алматинской области и ТОО "Орнек" на срок с 17 июля 2000 года по 17 июля 2025 года. Горнотехнические условия месторождения позволяют вести отработку открытым способом экскаватором, трактором с дальнейшей погрузкой на автомашины.

Гончарная глина месторождения Тургенское имеет прекрасные химические свойства, высокую пластичность, вязкость и идеально подходит для изготовления керамических изделий, строительных материалов, керамического облицовочного кирпича. Проводились исследования глины в Германии на предмет её пригодности для производства облицовочного кирпича на немецком оборудовании. В апреле 2003 года был получен полный акт Института исследования силикатного кирпича (evo-Silicatiforschung GmbH, Германия, город Ульм), который подтверждает, что глина месторождения «Тургенское» пригодна для производства облицовочного кирпича.

Таким образом, предприятие располагает возможностью производить востребованный на рынке высококачественный строительный материал.

АО "Орнек XXI" так же занимается торгово-посреднической деятельностью по купле-продаже металла, запасных частей и прочих материалов. Начиная с марта 2005 года, отработывается технология сушки и обжига кирпича. С 2002 года керамический завод в городе Есик не действует. С четвертого квартала 2004 года все силы Компании направлены на становление производства керамического облицовочного кирпича. АО "Орнек XXI" будет развивать производство керамики с начала 2006 года – Компания должна принять решение об изменении ассортимента производимой продукции, сделать её современной и востребованной на рынке.

### **3. Сведения о наличии рейтингов международных и/или отечественных рейтинговых агентств**

---

АО "Орнек XXI" не имеет рейтингов международных или отечественных рейтинговых агентств.

### **4. Информация о филиалах и представительствах**

---

АО "Орнек XXI" не имеет филиалов и представительств.

### **5. Сведения о юридических лицах, в которых эмитент владеет 5 и более процентами оплаченного уставного капитала**

---

АО "Орнек XXI" не является крупным акционером и не владеет пятью и более процентами акций/ долей других организаций.

### **6. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, в которых участвует эмитент**

---

АО "Орнек XXI" не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.

### **7. Сведения об аффилированных лицах эмитента**

---

Других лиц, помимо АО "АЮ", которые имеют возможность прямо и/или косвенно определять решения и/или оказывать влияние на принимаемые акционерным обществом решения – нет.

### **8. Сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на эмитента**

---

В течение последнего года на Эмитента и его должностных лиц административные взыскания не накладывались.

### **9. Операции со связанными сторонами**

---

По состоянию на 01 апреля 2005 года АО "Орнек XXI" производило следующие операции со связанными сторонами:

В 2003 году Бейсембаев А.Т. оказал финансовую помощь на сумму 18 620 тыс. тенге, которая была погашена в течение 2004 года. В 2004 году Бейсембаев А.Т. оказал



финансовую помощь на сумму 55 000 тыс. тенге, в течение 2004 года возврат финансовой помощи осуществлен на сумму 37 220 тыс. тенге.

В 2005 году Бейсембаев А.Т. оказал финансовую помощь на сумму 3 000 тыс. тенге. На отчетную дату 01 апреля 2005 года кредиторская задолженность АО "Орнек XXI" перед Бейсембаевым А.Т. составляет 39 400 тыс. тенге.

В 2004 году АО "АЮ" оказало финансовой помощи на сумму 477 165 тыс. тенге, в течение 2004 года АО "Орнек XXI" осуществило возвратов на сумму 326 335 тыс. тенге. Так же в 2004 году АО "АЮ" поставило АО "Орнек XXI" по договору №1-Т от 29 сентября 2004 года металла на сумму 45 728 тыс. тенге.

Передаточным актом от 24 декабря 2004 года сумма уставного капитала ТОО "Орнек" в размере 3 437 тыс. тенге перешла к правопреемнику ТОО "Орнек" – АО "Орнек XXI". Часть уставного капитала внесена авто техникой на сумму на сумму 62 008 тыс. тенге. Рыночная стоимость авто техники подтверждена официальным оценщиком ТОО "Байкос", генеральная государственная лицензия №ЮЛ-0084-(44914-1910-ТОО) от 12 февраля 2002 года, выданная Комитетом регистрационной службы МЮ РК. Протоколом Заседания Совета Директоров АО "АЮ" от 27 декабря 2004 года было принято решение об оплате уставного капитала АО "Орнек XXI" за счет финансовой помощи, оказанной ТОО "Орнек" в 2004 году, на общую сумму 234 555 тыс. тенге

В 2005 году АО "АЮ" оказало финансовой помощи на сумму 265 000 тыс. тенге, АО "Орнек XXI" осуществило возвратов АО "АЮ" на сумму 20 000 тыс. тенге.

Итого, задолженность АО "Орнек XXI" на 01 апреля 2005 года перед АО "АЮ" по финансовой помощи составляет 395 830 тыс. тенге, которая будет погашена в мае-июне 2005 года.

В 2005 году АО "АЮ" поставило АО "Орнек XXI" по договору №1-Т от 29 сентября 2004 года металла и запасных частей на сумму 17 171 тыс. тенге. АО "Орнек XXI" в 2005 году погасило задолженности по указанному договору на сумму 447 тыс. тенге. На 01 апреля 2005 года кредиторская задолженность по договору №1-Т от 29 сентября 2004 года составляет 62 452 тыс. тенге, которая будет погашена в течение 2005 года.

Всего задолженность АО "Орнек XXI" на 01 апреля 2005 года перед АО "АЮ" составляет 458 282 тыс. тенге.

На 01 апреля 2005 года АО "АЮ" имеет задолженность перед АО "Орнек XXI" на сумму 450 тыс. тенге за аренду помещения, которая будет погашена в июле 2005 года.



## РАЗДЕЛ II. Управление и акционеры АО "Орнек XXI"

### 1. Органы управления эмитента:

---

Высший орган	<b>Общее собрание акционеров</b>
Орган управления	<b>Совет директоров</b>
Исполнительный орган	<b>Правление</b>
Контрольный орган	<b>Служба внутреннего аудита</b>

Компетенция органов управления Акционерного Общества определены Уставом Акционерного Общества, Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-XXI "Об акционерных обществах".

### 2. Общее собрание акционеров

---

Порядок созыва и проведения Общего собрания акционеров определен в Уставе Акционерного общества, Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-XXI "Об акционерных обществах".

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

1. внесение изменений и дополнений в Устав Акционерного Общества или утверждение его в новой редакции;
2. добровольная реорганизация или ликвидация Акционерного Общества;
3. принятие решения об изменении количества объявленных акций Акционерного Общества;

и другие вопросы, определенные в пункте 11 статьи 9 Устава АО "Орнек XXI".

Решения Общего собрания акционеров по вышеуказанным вопросам с п.1 - п. 3, принимаются квалифицированным большинством от общего числа голосующих акций Акционерного Общества. Решения Общего собрания акционеров по иным вопросам принимаются простым большинством голосов от общего числа голосующих акций Акционерного Общества, участвующих в голосовании.

### 3. Совет директоров

---

Совет директоров Акционерного Общества осуществляющий общее руководство деятельностью Акционерного Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Уставом Акционерного Общества и Законом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Порядок избрания Совета директоров определяется Уставом Акционерного Общества, Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-XXI "Об акционерных обществах".

Число членов Совета директоров должно составлять не менее трех человек.

Кворум для проведения заседания Совета директоров должен быть не менее половины от числа членов Совета директоров.

Решения Совета директоров принимаются простым большинством голосов членов, присутствующих на заседании. При равенстве голосов голос Председателя Совета директоров или лица, председательствующего на заседании, является решающим.

**Таблица 1. Совет Директоров**

№ п/п	ФИО и дата рождения	Занимаемые должности в настоящее время и за последние 3 года	Доля в оплаченном уставном капитале	
			АО "Орнек XXI"	в дочерних и зависимых организациях АО
1.	Бейсембаев Тюлеген Ахметович 16.10.1934г.	<i>Председатель Совета директоров</i> Акционер АО "АЮ".	Нет	Нет
2.	Бейсембаев Арман Тюлегенович 14.12.1977 г.	<i>Член Совета директоров</i> С 2002 года – Генеральный директор ТОО "АЮ", С 2004 года – по настоящее время - Председатель Правления АО "АЮ", И.о. Председателя Правления АО «Орнек XXI»	Нет	Нет
3.	Сейдалиев Бекжан Бескемпирович 05.10.1968 г.	<i>Член Совета директоров</i> Индивидуальный предприниматель	Нет	Нет

#### 4. Правление

Руководство текущей деятельностью осуществляется исполнительным органом - Правлением. Правление вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Акционерного Общества, не отнесенным Законом, иными законодательными актами Республики Казахстан и Уставом Акционерного Общества к компетенции других органов и должностных лиц Акционерного Общества.

Правление обязано исполнять решения Общего собрания акционеров и Совета директоров Акционерного Общества.

Членами Правления могут быть акционеры и работники Акционерного Общества, не являющиеся его акционерами.

Функции, права и обязанности члена правления определяются Законом, иными законодательными актами Республики Казахстан, Уставом Акционерного Общества, а так же индивидуальным трудовым договором, заключаемым указанным лицом с Акционерным Обществом.

**Таблица 2. Правление**

№	ФИО и дата рождения	Занимаемые должности в настоящее время и за последние 3 года	Доля в оплаченном уставном капитале АО "Орнек XXI"	в дочерних и зависимых организациях АО
1	Бейсембаев Арман Тюлегенович 14.12.77	<i>В настоящее время:</i> И.о.Председателя Правления АО «Орнек XXI»	Нет	Нет
		<i>За последние 3 года:</i>		
		• с 2002 года – Генеральный директор ТОО "АЮ"		
		• с 2004 года – по настоящее время - Председатель Правления АО "АЮ"		
2	Малыгина Наталья Владимировна 28.01.1973	<i>В настоящее время:</i> Главный бухгалтер АО «Орнек XXI» с 2004 года.	Нет	Нет
		<i>За последние 3 года:</i>		



		<ul style="list-style-type: none"> <li>с 1999 года – заместитель главного бухгалтера ТОО СП «Ирбис»</li> </ul>		
		<ul style="list-style-type: none"> <li>с 2002 года - заместитель главного бухгалтера ТОО «Компания Ак-Нар» и по совместительству заместитель главного бухгалтера ТОО СП «Ирбис»</li> </ul>		
3	Касымова Асель Темирхановна 15.01.1980	<p><b>В настоящее время:</b> Заместитель Главного бухгалтера с 2004 года.</p> <p><i>За последние 3 года:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>с 2002 года – бухгалтер ТОО «Келешек»</li> </ul>	Нет	Нет

## 5. Служба внутреннего аудита

Для осуществления контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Акционерного Общества может быть создана Служба внутреннего аудита в количестве не менее трех членов. Порядок работы Службы внутреннего аудита Акционерного Общества определяется внутренними документами Акционерного Общества.

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

За 2004 год аудит финансовой отчетности проведен аудиторской фирмой ТОО "АСАР-Аудит", государственная лицензия №266 от 22 января 2003 года, Директор - Михайленко Л.И., квалификационное свидетельство № 0000363 от 21 февраля 1998 года, государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью МФ № 0000267 от 13 февраля 2001 года.

На 01 апреля 2005 года Служба внутреннего аудита в АО "Орнек XXI" пока не создана.

## 6. Организационная структура

АО "Орнек XXI" имеет квалифицированный и профессионально подготовленный персонал, основной задачей которого является управление производством и непосредственное производство керамического облицовочного кирпича. Общая численность персонала Компании на 01 января 2005 года составляет 62 человека, в том числе: 6 человек административно-руководящий персонал, 51 человек – персонал, занятый в основной производственной деятельности и 5 человек - технический персонал. На 01 апреля 2005 года среднесписочная численность сотрудников осталась прежней.

**Таблица 3. Среднесписочная численность сотрудников эмитента**

№ п/п	Показатели	01.01.2005	На 01 апреля .05
1	Персонал, занятый в основной производственной деятельности	51	51
2	Административный персонал	6	6
3	Прочее (технический персонал)	5	5
	<b>ИТОГО:</b>	<b>62</b>	<b>62</b>

**Таблица 4. Структурные подразделения. Сведения о руководителях структурных подразделений**

№ п/п	Наименование структурного подразделения (отдела)	Занимаемая должность	Ф.И.О. руководителя	Год рождения
1	Правление	И.О. Председателя Правления	Бейсембаев Арман Тюлегенович	14.12.1977г
2	Производственный департамент	Директор департамента	Байдильдаев Тлеубеды	10.10.1948г
3	Финансовый департамент	Главный бухгалтер	Малыгина Наталья Владимировна	28.01.1973г
4	Департамент управления персоналом	Менеджер по персоналу	Вакансия	
5	Департамент транспорта и склада	Директор департамента	Калинин Дмитрий Геннадьевич	19.06.1979г
6	Департамент маркетинга и сбыта	Директор департамента	Вагнер Сергей Михайлович	15.07.1971г

**Схема 1. Организационная структура****Организационная структура АО "Орнек XXI"**

## 7. Акционеры общества, владеющие 5 и более процентами акций

**Таблица 5. Акционеры общества\***

№ п/п	Полное и сокращенное наименование/Ф.И.О. акционера	Юридический (фактический) адрес/место жительства акционера	Доля в оплаченном уставном капитале
1.	Акционерное Общество "АЮ"	Республика Казахстан, 480050 (050050) , город Алматы, пр. Рыскулова, 69	100%

\* Согласно Справке о держателях ценных бумаг владеющих 10 и более процентами от количества размещенных ценных бумаг ОАО "Орнек XXI" от 16 марта 2005 года, АО "АЮ" владеет 100% размещенных акций, что составляет 300 000 тыс. штук именных акций.

## 8. Сведения о лицах, не являющихся акционерами/участниками эмитента напрямую, но контролирующих тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале эмитента

Лиц, не являющихся акционерами, но контролирующих 30% и более в оплаченном уставном капитале Эмитента нет.

## 9. Информация обо всех сделках или серии сделок, приведших к смене контроля над акциями (долями) эмитента в размере пять и более процентов

В 1977 году в Алматинской области, Енбекшиказахского района, г. Есике был образован "Иссыкский экспериментальный завод керамических изделий".

На базе Иссыкского экспериментального завода керамических изделий 07 февраля 1992 года формируется "Коллективное предприятие "Орнек" Иссыкского керамического завода.

15 мая 1992 года по договору №28 купли-продажи государственного имущества, Алма-атинский территориальный комитет по государственному имуществу продал имущество предприятия трудовому коллективу Иссыкского экспериментального завода керамических изделий в целях осуществления на его базе самостоятельной хозяйственной деятельности. Выкуп предприятия подтвержден Государственным Актом №060009 от 31 июля 1992 года о выкупе государственного имущества и вступлении в права собственности. Государственный акт дает право на владение, управление, пользование и распоряжение приобретенным имуществом.

"Коллективное предприятия "Орнек" Иссыкского керамического завода преобразуется в ТОО "Орнек", 05 августа 1997 года.

В результате серии сделок собственниками долей становятся Сейдалиев Б.Б. - 33,3% и Бейсембаев А.Т. – 66,7%.

24 декабря 2004 года Сейдалиев Б.Б. и Бейсембаев, учредители ТОО "Орнек" продают свои доли: 33,3% и 66,7% Акционерному обществу "АЮ".

24 декабря 2004 года, решением заседания Совета Директоров АО "АЮ", ТОО "Орнек" преобразуется в Акционерное общество "Орнек XXI".

## РАЗДЕЛ III. Описание деятельности АО "Орнек XXI"

### 1. Описание общих тенденций отрасли деятельности

АО "Орнек XXI" производит выпуск керамического облицовочного кирпича под торговой маркой "Кремлевский", который по своим техническим характеристикам относится к высшей категории качества и является многофункциональным строительным материалом.

Строительная отрасль Казахстана, как и вся экономика республики в целом, находится на подъеме. В течение последних пяти лет в Казахстане отмечается существенный рост строительства жилья, производственных сооружений, объектов социально-культурного назначения, дорог. Выполнение больших объемов строительства связано с переносом столицы в Астану, развитием нефтедобывающей отрасли, повышением активности предпринимателей. Строительный комплекс быстро развивается как в количественном, так и в качественном отношении. Этот факт вызывает увеличение потребности в строительных материалах.

Об активизации строительной деятельности в РК свидетельствуют статистические данные, представленные в нижеследующей таблице.

#### Индексы основных показателей инвестиционной и строительной деятельности

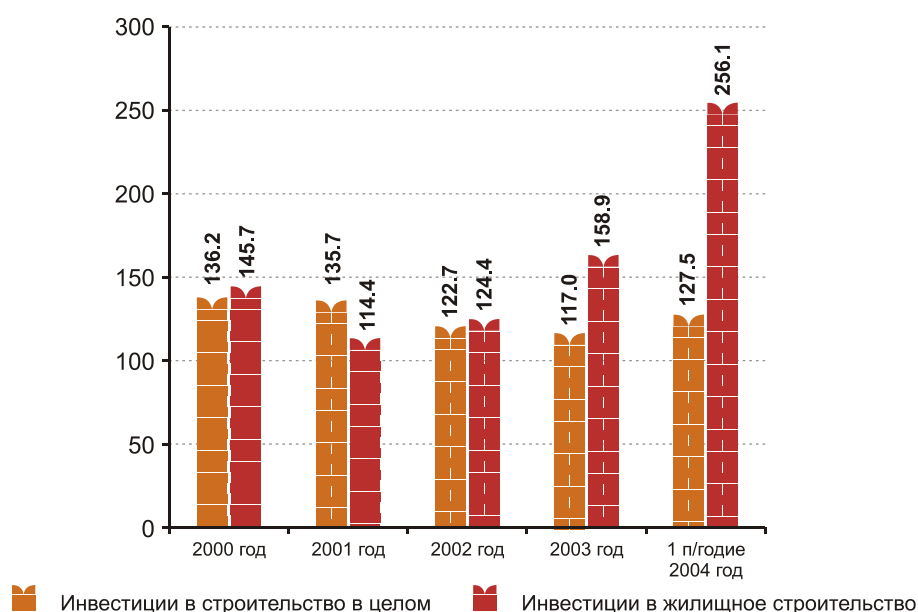
в процентах к предыдущему году

	2000	2001	2002	2003
Инвестиции в основной капитал	148,5	144,7	110,6	110,6
Строительно-монтажные работы	135,8	143,9	153,5	113,3
Объем выполненных строительных работ	178,5	153,9	141,2	109,3
Ввод в действие жилых домов	110,2	123,7	103,1	132,9

Имеет место значительный рост инвестиций в капитальное строительство в целом, и жилищное строительство в частности. За последние два года прирост инвестиций в капитальное строительство составил соответственно 23 и 17%. Наиболее показательным в этом отношении был 2003г., когда прирост инвестиций в жилищное строительство составил 59% к предыдущему году (см. ниже диаграмму).

#### Инвестиции в строительство

в % к пред.году (к соответствующему полугодью пред.года)





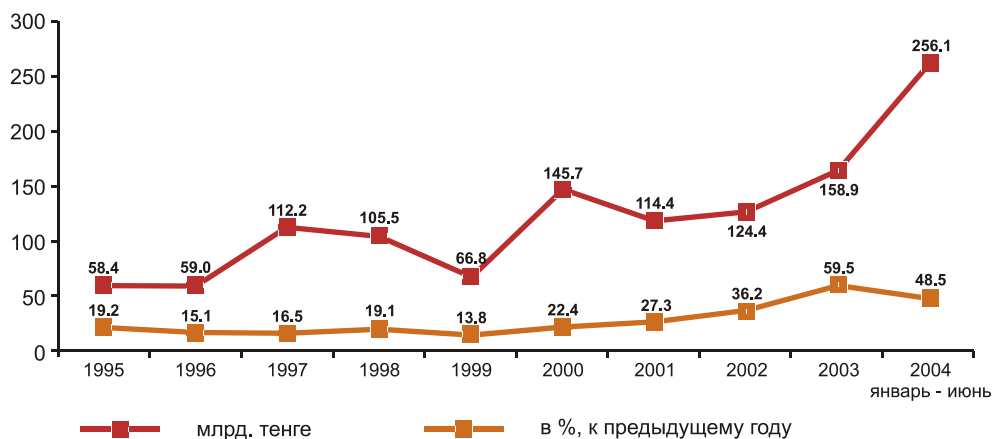
В 2003г. инвестиции в строительство в РК увеличились почти в 3 раза по сравнению с 1999г., в том числе инвестиции в жилищное строительство в 2,7 раза (см. ниже диаграмму).

Общий объем инвестиций в строительство в 2003г. составил 955,4 млрд. тенге, в то время как в 2001г.- 605 млрд. тенге.

В течение последних четырех- пяти лет в Казахстане отмечается бум строительства жилья.

Объемы инвестиций в жилищное строительство возросли с 22,4 млрд. тенге в 2000г. до 59,5 млрд. тенге в 2003г., т.е. в 2,7 раз. С каждым годом на протяжении последних пяти лет все больше и больше объемов инвестиций направляются в жилищное строительство. На жилищное строительство в 2003г. было направлено инвестиций в 1,6 раза больше, чем в 2002г. В январе-июне 2004г. инвестиции в строительство жилья составили 48,5 млрд. тенге, что в 2,6 раза больше, чем в соответствующем периоде 2003г.

### Динамика инвестиций в жилищное строительство в Республике Казахстан



### Инвестиции в жилищное строительство по регионам

в фактических действовавших ценах (млн. тенге)

	2000	2001	2002	2003
Республика Казахстан	22 435,1	27 310,5	36 158,4	59 524,9
Акмолинская	284,4	119,9	139,9	290,8
Актюбинская	668,2	885,6	1 029,4	1 353,9
Алматинская	2 232,0	2 306,0	1 823,2	3 640,0
Атырауская	2 803,3	3 536,0	4 460,2	3 226,7
Восточно-Казахстанская	398,7	277,4	506,5	957,3
Жамбылская	322,6	373,8	467,1	9 564,3
Западно-Казахстанская	543,0	989,4	1 038,2	1 247,2
Карагандинская	148,3	334,0	235,7	275,3
Костанайская	113,9	135,3	202,4	230,3
Кызылординская	124,5	174,9	125,2	406,2
Мангистауская	628,4	1 100,9	1 980,9	2 168,7
Павлодарская	139,5	92,3	124,5	304,2
Северо-Казахстанская	69,2	93,6	62,4	328,7
Южно-Казахстанская	1 075,8	1 60,8	977,5	1 858,4
г. Астана	10 178,7	10 697,3	13 901,0	19 389,7
г. Алматы	2 704,6	4 592,3	9 084,3	12 121,3

Источник: Агентство РК по статистике.

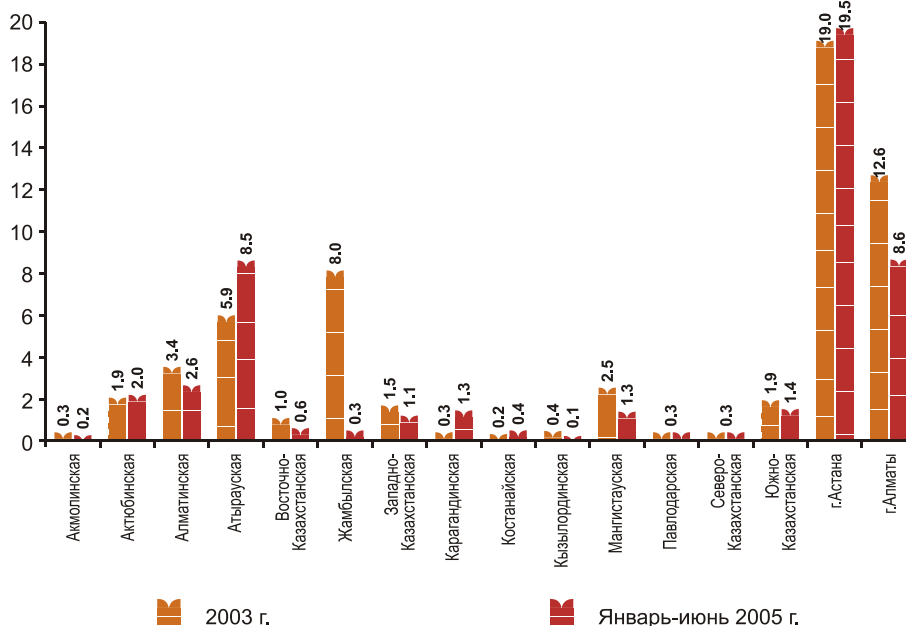


Наиболее быстрыми темпами строится столица республики и г. Алматы. Так, в 2003г. объемы инвестиций в гг. Астане и Алматы были наибольшими и составили 19 и 12,6 млрд. тенге соответственно.

К средним по объемам инвестиций в жилье регионам можно отнести по данным за 2003г. Жамбылскую (8,0 млрд. тенге), Атыраускую (5,9 млрд. тенге), Алматинскую (3,4 млрд. тенге) области.

### Инвестиции в жилищное строительство по регионам в 2003г. и в январе - июне 2004г.

(млрд. тенге)



В связи с тем, что наибольшая инвестиционная активность имеет место в бывшей и нынешней столицах республики, то наибольший удельный вес в общем объеме инвестиций приходится на эти города. На г. Астану в 2003г. приходилось 32% от общереспубликанского объема и на Алматы -21,2%. В то же время на Жамбылскую область приходилось 13,4% и Атыраускую- 10%. При этом в структуре инвестиций гг.Астаны и Алматы преобладает негосударственный сектор (97,7 и 63,6% соответственно), в то время как в Жамбылской области на долю государства приходится 79,5% от областного объема инвестиций.

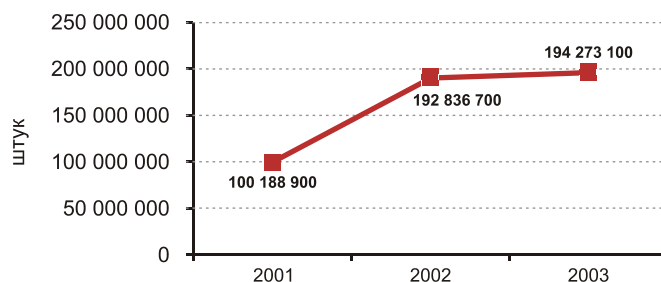
Рынок строительных материалов в Казахстане в последние годы активно расширяется. Основным стимулом к этому выступает рост жилищного строительства и общего благосостояния населения страны, оказывающие положительное влияние на спрос. Капитальный ремонт и строительство становятся актуальными видами деятельности значительной части домохозяйств.

Рост масштабов строительной деятельности в РК за последнее время не мог не сказаться на развитии рынков строительных материалов, в том числе на рынке кирпича. Объемы производства кирпича имели высокие темпы роста. Так, в 2003г. по сравнению с 2002г. выпуск керамического кирпича возрос на 0,7%, а по сравнению с 2000г.- на 94%, силикатного и шлакового кирпича – на 57% и 78%, соответственно.



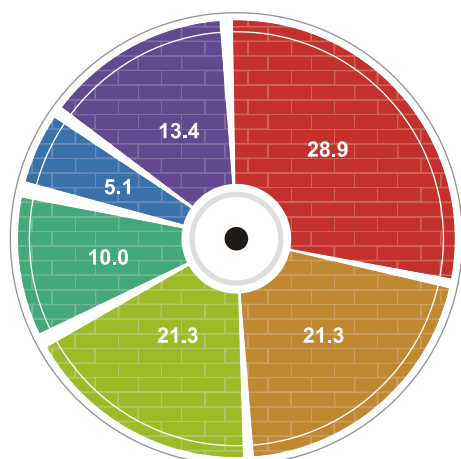
## Производство кирпича в РК

Кирпичи из керамики

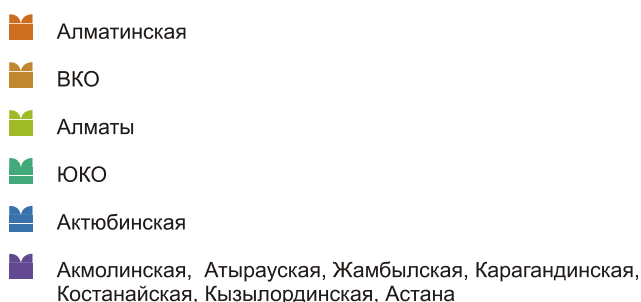


Источник: Агентство РК по статистике

В региональном разрезе лидирующие позиции по объемам производства керамического (глиняного) кирпича принадлежат Алматинской области (29% от общего объема выпуска в 2003г.). Около 20% произведенного керамического кирпича приходится на город Алматы и предприятия Восточно-Казахстанской области, 10% - на Южно-Казахстанскую область.



### Производство керамического (глиняного) кирпича в разрезе областей в 2003 году в процентах



**Состояние строительного комплекса республики, происходящие в нем структурные изменения, делают рынок строительных материалов одним из наиболее инвестиционно привлекательных рынков в настоящее время.**

Наиболее существенным фактором, определяющим привлекательность, является наметившееся в последнее время относительное и абсолютное возрастание доли индивидуального строительства в жилом секторе, являющегося одним из серьезных потребителей многих строительных материалов, в том числе и кирпича.

Привлекательность производства кирпича и для инвестирования средств определяется, кроме того, рядом дополнительных факторов, среди которых:

- возможное увеличение спроса на некоторые виды кирпича (эффективный кирпич) в связи с введением новых строительных норм и правил, устанавливающих более жесткие требования к теплоизоляции жилых зданий;
- невозможность полного удовлетворения спроса за счет возобновления производства на ныне бездействующих производственных мощностях по причине сильного физического и морального износа оборудования.



Кирпич является преимущественно местным материалом, в удовлетворении спроса на который в большинстве областей республики используется кирпич, производимый в собственном или, в крайнем случае, соседнем регионе. Казахстанский рынок кирпича на качественном уровне характеризуется присутствием производителей и ярко выраженным областным характером, кирпичные заводы расположены, как правило, вблизи источников необходимого сырья, кроме того, производство кирпича организовано на предприятиях других отраслей, таких как химическая, металлургическая, добывающая и другие. Исключение составляют крупные города, их пригородные зоны, когда объемов собственного производства не хватает для покрытия потребности в кирпиче, или строительство крупных объектов по индивидуальным проектам, а также элитное строительство. Такими крупными городами в республике являются - Алматы и Астана. Оба города - это регионы с самой большой концентрацией инвестиций, капитала, центр деловой активности страны, объемы строительства в котором, как в жилищном, пригородном, так и непромышленном строительстве (офисы коммерческих фирм, банки, автостоянки, торговые центры и т.п.) в течение последних лет не снижаются. Здесь самый высокий уровень покупательной способности и покупательской активности населения. Исходя из этого, организация производства облицовочного керамического кирпича в г. Алматы представляется своевременным и перспективным направлением, дающим преимущества на рынке строительных материалов по многим параметрам: доступность сырья и материалов, высокий спрос на продукцию, близость к потребителям, невысокая конкуренция со стороны казахстанских производителей облицовочного кирпича, возможность устанавливать гибкую ценовую политику.

## **Конкуренты.**

---


Предложение строительных материалов и строительных услуг чутко реагирует на увеличение потребности в них. В последнее время в республике возрастает объем и разнообразие используемых строительных материалов, ассортимент услуг, предлагаемых строительными, дизайнерскими архитектурно-проектными организациями.

Вместе с ростом спроса наблюдается изменение потребительских предпочтений в отношении используемых материалов. С открытием границ и либерализацией внешней торговли на казахстанский рынок пришли многие зарубежные компании, которые за период осуществления рыночных реформ сумели обосноваться на казахстанском рынке строительных материалов. Приход и упрочение позиций на рынке этих компаний обеспечивают высокий уровень конкуренции, который сохраняется по настоящее время на многих сегментах рынка, а так же в области производства кирпича. Основными потенциальными конкурентами АО "Орнек XXI" в производстве гончарных изделий могут считаться:




Таблица 6. Конкуренты стран СНГ


№п/п	Наименование конкурента	Адрес - Страна, город	Описание продукции	Доля продукции на рынке (%)
1	ОАО Челябинский Завод стройиндустрии "КЕММА"	Россия г. Челябинск	Декоративный круглянский кирпич	12,75
2	ЗАО "Миасский кирпичный завод"	Россия г. Миасс	Одинарный	0,96
3	ОАО «Слобожанка будівильна керамика»	Украина г. Михайловка	Одинарный, полуторный	7,61
4	ООО "Завод керамических изделий"	Россия г.Курган, Курганская область	Одинарный полуторный	9,56
5	ОАО "Кирпичный завод"	Россия г. Калачинск	Одинарный	0,27
6	ОАО "Ревдинский кирпичный завод"	Россия г. Екатеринбург	Одинарный полуторный	2,35
7	ЗАО "Свердловский кирпичный завод"	Россия г. Екатеринбург	Одинарный, половинка	2,35
8	ОАО "Голицинский кирпичный завод"	Россия, Московская обл. пос. Голицино	Одинарный полуторный	12,21
9	ОАО "Альтаир"	Россия г. Ижевск	одинарный	2,76


 **ОАО Челябинский Завод стройиндустрии "КЕММА"**. Одно из крупнейших предприятий России по производству высококачественного керамического кирпича и изделий из художественной ковки. Завод введён в эксплуатацию в 1989 году.

Проектная мощность завода составляет 60 миллионов условных штук в год. Номенклатура выпускаемой продукции представлена лицевым и рядовым эффективным кирпичом, полнотелым кирпичом, а также специальными видами - фасонным, глазурированным и декоративно-колотым кирпичом, на базе которых освоено производство каминных наборов.

Круглянский кирпич успешно конкурирует с аналогичной продукцией во многих Российских регионах - от Москвы до Барнаула, от Тюменского Севера до Алматы. Значительные объёмы его отгружаются на строительные объекты новой столицы Казахстана Астаны.

 **ЗАО "Слобожанка будівильна керамика"** - крупнейший в Украине производитель высококачественного лицевого керамического кирпича. В состав компании входят два завода, расположенные в городах Ромны и Харькове. Производственные линии заводов оборудованы современным немецким и французским оборудованием. Мощность производства составляет 90 млн. шт. кирпича в год.

 **ОАО "Ревдинский кирпичный завод"**. Ревдинский кирпичный завод введен в эксплуатацию в 1935 году и в настоящий момент выпускает порядка 110-115 млн. шт. условного кирпича в год. Предприятие производит облицовочный кирпич на оборудовании итальянской фирмы Unimoganda проектной мощностью 65 млн. штук в год. Кроме того, на заводе внедрена российская технология по выпуску не облицовочного кирпича, по которой ежегодно выпускается порядка 30 млн. штук продукции.

 **ОАО "Голицинский кирпичный завод"** является крупнейшим в России изготовителем высококачественного облицовочного кирпича разнообразных цветов и форм, производство кирпича в 2004 году составило 115,9 млн. шт., в 2003г. - 124 млн. штук. Завод выпускает облицовочный кирпич разнообразной цветовой гаммы и фактуры лицевой поверхности, фасонные изделия для архитектурно-художественной отделки зданий и сооружений. Вся продукция изготавливается из экологически чистых подмосковных глин и природных минеральных добавок.



**ЗАО "Миасский керамический завод"** является одним из ведущих изготовителем кирпича. Производится выпуск следующих видов кирпича: пустотелый – рядовой, пустотелый – лицевой, пустотелый - рядовой (утолщенный), пустотелый - лицевой (утолщенный), кирпич двойной (камень керамический) и так далее.



На территории Казахстана конкурентом по производству облицовочного кирпича является **Донской горно-обогатительный комбинат филиал АО «ТНК Казхром»**, который выпускает красный, теплостойкий, обожженный кирпич, с пустотностью 33%, массой 2,3 кг. Мощность завода - 30 миллионов кирпичей в год плюс 1,5 миллиона штук черепицы марсельского типа. Занимаемая доля рынка в Республике Казахстан по производству облицовочного кирпича - около 10 процентов. Строительство завода по производству красного кирпича, мощностью 30 млн. штук в год было начато ещё в 1993 году, однако в 1995 из-за тяжёлой экономической ситуации, сложившейся на Донском ГОКе, являющемся главным инвестором, работы были законсервированы. С приходом на предприятие корпорации АО «Казхром» строительство было возобновлено. Оборудование для производства кирпича поставила итальянская компания «Morando - Impianti». Основное сырьё - глина поставляется с Хромтауского месторождения. В строительство было вложено 255 миллионов тенге. Новое производство позволит трудоустроить 162 человека. Кроме того, планируется монтаж линии по производству черепицы мощностью 1,5 миллиона штук в год. В качестве потенциального рынка для продукции нового кирпичного завода называется весь Западно-Казахстанский регион. Цена на заводе 28.75 тенге (цена без упаковки). Цена одного кирпича Донского горно-обогатительного комбината филиала АО «ТНК Казхром» составляет 31.5 тенге.

Производство кирпича пластичным формованием, аналогично технологии, используемой АО "Орнек XXI".

## 2. Сведения об условиях контрактов и соглашений

АО "Орнек XXI" имеет права на недропользование Тургенского месторождения глин - Акт государственной регистрации Контракта на проведение Операций по недропользованию, регистрационный №13.07.00, серия КЭО, заключенный между Акимом Алматинской области и ТОО "Орнек" на срок с 17 июля 2000 года по 17 июля 2025 года.

Десятого марта 2005 года "Орнек XXI" заключил кредитный договор с АО "Нефтебанк". Денежные средства по кредитному договору №24 от 10 марта 2005 года были получены от АО "Нефтебанк" на капитальные вложения, для расчета за производственную базу и участок.

У АО "Орнек XXI" заключены договора финансовой помощи с Бейсембаевым А.Т. На 01 апреля 2005 года, кредиторская задолженность перед Бейсембаевым А.Т. составляет 39 400 тыс. тенге и будет погашена в мае-июне 2005 года.

Также заключены договора финансовой помощи с АО "АЮ". На 01 апреля 2005 года, кредиторская задолженность перед АО "АЮ" составляет 458 282 тыс. тенге и будет погашена до конца 2005 года.

### 3. Лицензии

На 01 апреля 2005 года у АО "Орнек XXI" отсутствуют какие-либо лицензии. АО "Орнек XXI" имеет права на недропользование Тургенского месторождения глин, подтверждаемые следующим документами:

- Акт государственной регистрации Контракта на проведение Операций по недропользованию, регистрационный №13.07.00, серия КЭО, заключенный между Акимом Алматинской области и ТОО "Орнек" на срок с 17 июля 2000 года по 17 июля 2025 года.
- Акт №07-08-04 от 06 августа 2004 года серия УЭ о государственной регистрации изменений и дополнений в Контракт на проведение Операций по недропользованию, регистрационный №13.07.00, серия КЭО, заключенный между Акимом Алматинской области и ТОО "Орнек".
- Приложение к Акту регистрации №07-08-04 от 06 августа 2004 года.



Месторождение было разведано в 1977-1978 годах для производства изделий на Алматинском заводе художественной керамики.

Рабочий проект «Разработки и рекультивации Тургенского месторождения глин для керамического производства в Алматинской области» подготовлен ТОО «Кумтас» Имеет государственную лицензию на оказание услуг по «Технологическому проектированию: разработка

рабочих проектов отработки месторождений полезных ископаемых» Государственная лицензия ГСЛ №008088 от 29 января 2002 года.

#### Расположение источника сырья

Тургенское месторождение глин расположено в Енбекшиказахском районе Алматинской области в 9 км к юго-востоку от с. Турген, в 20 км на восток от г. Есик и в 70 км на северо-восток от г. Алматы.

#### Состав сырья

Химический состав глин: %: SiO<sub>2</sub> – 42,59-62,8 (54,76); TiO<sub>2</sub> – 0,44-0,94 (0,67); Al<sub>2</sub>O<sub>3</sub> – 11,61-17,33 (14,73); Fe<sub>2</sub>O<sub>3</sub> – 3,44-7,34 (5,43); CaO – 1,46-14,58 (6,99); MgO – 0,4-3,39 (2,31); MnO – 0,12-0,18 (0,15); Na<sub>2</sub>O – 0,5-2,76 (1,43); K<sub>2</sub>O – 1,25-3,5 (2,39); P<sub>2</sub>O<sub>5</sub> – 0,11-0,2 (0,15); SO<sub>3</sub> – 0,01-0,24 (0,06); CO<sub>2</sub> – 0,22-7,26 (2,7); H<sub>2</sub>O – 0,78-3,07 (1,93); п. п. – 4,24-12,94 (8,4).

Физико-механические свойства глин: объемная масса – 1,82-1,84 (1,83) г/см<sup>3</sup>; число пластичности – 15,1-24,2 (18,3); водопоглощение – 10-12 (11) %; коэффициент чувствительности к сушке – 0,83-1,0; усадка воздушная – 7,6-10,6 (8,4) %; усадка полная – 6,6-12,2 (9,8) %; влажность естественная – 14,3-16,8 (15,4) %.

Гранулометрический состав глин (фракция, мм/содержание, %): до 0,001/15,4-38,3 (28,6); 0,001-0,005/13,1-27,9 (19,7); 0,005-0,01/12,1-17,8 (11,2); 0,01-0,05/17,4-32,2 (23,6); 0,05-0,5/0,4-28,8 (10,5); от 0,5/10 (5,4)

Глина Тургенского месторождения гончарных глин исследовалась в Германии на предмет пригодности ее для производства облицовочного кирпича на немецком оборудовании. В апреле 2003 года был получен полный акт Института исследования силикатного кирпича (evo-Silicatforschung GmbH, Германия, город Ульм), который подтверждал, что глина месторождения «Тургенское» пригодна для производства облицовочного кирпича.



Также данная глина была отправлена в Испытательную лабораторию ТОО «Научно-технический инженерный центр» г. Алматы, ГСЛ 001281 от 31 июля 2000 года. Где было получено следующее заключение по испытаниям глинистого сырья от 09 февраля 2005 года: глинистое сырье обладает связующей способностью и удовлетворительным формовочными свойствами и может быть пригодно для производства керамического кирпича марки прочности «125-150». Данные исследования проводились Компанией с целью изучения химических и физико-механических свойств глины месторождения Тургеньское с применением разных проб глины, поскольку ее состав в пределах месторождения неоднороден.

Для отработки технологии производства облицовочного керамического кирпича Компанией взяты усредненные данные по двум вышеуказанным исследованиям. На основании полученных данных, Компания будет производить облицовочный керамический кирпич марки по прочности "125" - "150", в настоящее время происходит отработка состава и температурного режима обжига данного кирпича.

#### Запасы

- площадь горного отвала – 3,3га, дополнительно имеются запасы глины общей площадью 25,6га. Согласно данным Справочника горнорудного сырья запасы глины могут быть увеличены за счет до разведки площади на глубину 200 м, а также за счет разведки прилегающей территории к отвалу. На сегодняшний день запасы разведаны на глубину до 50 м.
- подтвержденные запасы ТКЗ ЮКТГУ – 1115.1 тыс. м3 (2040,6 тысяч тонн)

#### 4. Объем реализованной продукции (оказанных услуг)

Основным видом деятельности АО "Орнек XXI" является производство и сбыт гончарных, майоликовых и керамических изделий бытового назначения; производство и сбыт облицовочного кирпича, керамической и облицовочной плитки.

Наибольшее внимание в АО "Орнек XXI" уделяется развитию производства облицовочного керамического кирпича. Фирменное название продукции – кирпич "Кремлевский".



Изготовленный из натурального, экологически чистого сырья, облицовочный керамический кирпич является лучшим строительным материалом для индивидуального и промышленного строительства. Его фактурный лицевой слой прочен, а цвет отлично сочетается с любыми современными фасадными материалами. АО "Орнек XXI" налаживает производство кирпичей 30 форм и размеров. К декабрю 2005 года будет отработан порционный состав сырья для производства кирпича, с этого момента открывается возможность выпускать любые из 30 форм и размеров, помимо основной номенклатуры делать кирпич на заказ.

Основная номенклатура следующая:

- Кирпич облицовочный керамический пустотелый одинарный (основной вид);
- Кирпич облицовочный керамический утолщенный (полуторный) и двойной (камень);
- Кирпич облицовочный керамический полнотелый;
- Кирпич облицовочный керамический фигурный

### Область применения:

Облицовочный керамический кирпич имеет широкую область применения и может быть использован в качестве:

- Высокопрочного конструкционного материала для кладки наружных и внутренних стен зданий и сооружений любой сложности;
- Облицовочного материала для отделки зданий и сооружений при выполнении архитектурных деталей;
- Влагостойкого конструкционного материала при возведении фундаментов зданий и стен помещений с повышенной сложностью;
- Материала для кладки печей и каминов;

Предполагаемая номенклатура включает в себя марки всех уровней: М75, М100, М120, М175, М200, охватывающий весь спектр строительства:

- где М75, М 100 – марки предназначены для частных домовладельцев, одноэтажных коттеджей.
- М120, М175, М 200 – марки предназначены для больших и крупных строителей, многоэтажных домов, зданий и т.д.

Существенной разницы в технологическом процессе изготовления различных видов кирпичей нет.

Применение пустотелого кирпича в строительстве позволяет достичь:

- Снижение времени строительства на 20%, снижение трудозатрат более чем на 15%, более гармоничный вид кладки – все это за счет полуторного размера кирпича (253x121x88 мм).
- Низкая теплопроводность за счет достигнутой пустотелости в 38%.
- За счет меньшего веса пустотелого кирпича снижается нагрузка на фундамент здания на 40% по сравнению с полнотелым кирпичом.
- За счет частичного проникновения раствора в пустоты кирпича, создается эффект монолитной несущей стены.



Широко пользуются спросом кирпичи разного цвета для облицовки фасада. На заводе планируется изготовление облицовочных кирпичей широкого диапазона цветовой гаммы.

### Качество продукции:

Керамический кирпич производства АО "Орнек XXI" по своим техническим характеристикам относится к высшей категории качества благодаря следующим фактам:

- Малое водопоглощение - кирпич обладает таким качеством как морозостойкость (50 циклов), а, следовательно, может с успехом применяться для строительства в северных регионах Казахстана.
- Отсутствие микротрещин и оптимальная пористость керамики за счет точного регулирования процесса обжига в газовых печах немецкой фирмы.
- Отсутствие водорастворимых соледержащих вкраплений.
- Соответствие стандартам качества Европейского Союза.

### Сырье:

- В качестве сырья используется глина Тургенского месторождения гончарных глин;
- Для увлажнения глины в небольшом количестве используется вода;
- В качестве топлива для обжига керамического кирпича используется природный газ.

### Упаковка готовой продукции

Готовая продукция упаковывается на деревянные поддоны размером 1000\*1000 мм и вмещают 448 кирпичей. Стоимость одного поддона составляет 1000 тенге.

### Программа снабжения завода для производства продукции

Разрабатываются условия добычи глины, при которых карьер глины будет работать круглый год вне зависимости от сезона года. Сырье также будет храниться непосредственно на заводе в достаточном количестве для обеспечения работы завода на 20 дней. На карьере разработана промежуточная площадка для складирования, хранения и отлеживания глины. Отлежавшаяся глина приобретает лучшие качества для производства облицовочного керамического кирпича. Глина с промежуточного склада будет ежедневно доставляться парком специальной техники АО "Орнек XXI". В состав парка специальной техники входят два самосвала с прицепами марки МАЗ, два карьерных самосвала марки КРАЗ, два фронтальных погрузчика на гусеничном ходу, один бульдозер и один экскаватор.

В связи с тем, что появление нового инвестора АО "АЮ", благодаря которому стало возможно продвижение предприятия на качественно новый уровень – создание предприятия по выпуску облицовочного керамического кирпича, пришелся на конец 2004 года – данный вид деятельности находится на стадии становления. До указанного периода в АО "Орнек XXI" была реализация следующих видов продукции:

**Таблица 7. Сведения о реализации продукции (услуг)**

№	Наименование продукции (групп продукции)	2004 год			на 01апреля 2005 года		
		кол-во	Сумма, тыс.тенге	Уд.вес,%	кол-во	Сумма, тыс.тенге	Уд.вес%
	Реализовано всего		349 914	100,00%		43 908	100,00%
	В том числе по видам (группам продукции)						
1	Металл (тон.)	387	47 775	13,65%	392	42 539	96,88%
2	Запчасти и комплектующие		301 716	86,23%			
3	Керамические изделия (шт)	4 057	424	0,12%			
4	Аренда помещений	-	-	-		1 369	3,12%

В 2002-2003 годах ТОО "Орнек" заключило договор на поставку запасных частей для реализации, но так как первая предоплата по договору прошла в конце 2003 года, поставка запасных частей началась в марте 2004 года, а реализация осуществлялась в конце 2004 года после поступления всей партии товара..

В 2004 году было реализовано товаров всего на сумму 349 914 тыс. тенге, из них – запасных частей и комплектующих на сумму 301 716 тыс. тенге (запасные части, насосы для пресса и мешалки, приводные механизмы, моторы для печи, автоматические регуляторы печи и прочее). Металла реализовано на сумму 47 774 тыс. тенге, керамических изделий на сумму 424 тыс. тенге.

По состоянию на 01 апреля 2005 года реализовано металла на сумму 42 539 тыс. тенге, поступлений от сдачи помещений в аренду 1 369 тыс. тенге.

Остатки материалов на складах составляют: сырье и материалы (глина) на сумму 11 089 тыс. тенге, топливо на сумму 403 тыс. тенге, тара и тарные материалы на сумму 19 тыс. тенге, запасных частей на сумму 858 тыс. тенге, прочих материалов на сумму 1 351 тыс. тенге, строительных материалов на сумму 1 593 тыс. тенге. Всего остатков ТМЗ на складах на сумму в размере 15 313 тыс. тенге. АО "Орнек XXI" продолжит заниматься торгово-посреднической деятельностью, наряду с производством керамического облицовочного кирпича.





Во втором квартале 2005 года произведен запуск производства облицовочного керамического кирпича. В период с марта по апрель 2005 года отрабатывается технология сушки и обжига. В июне-июле 2005 года планируется выйти на 50% мощности производства, в 2006 году повысить производство до 80% от мощности производства, а в 2007 году до 90% от мощности производства.

## 5. Структура ценообразования продукции

---

На структуру ценообразования продукции АО "Орнек XXI" влияют такие факторы, как высокая конкуренция со стороны российских поставщиков керамического облицовочного кирпича, которую Компания не может не учитывать. Ниже приводится следующий анализ цен:

- В г. Алматы представлен керамический облицовочный кирпич российских заводо-изготовителей и одного казахстанского завода-изготовителя. Средняя цена на глиняный кирпич российского производства колеблется от 48 до 268,7 тенге за 1 шт. (в зависимости от марки), средняя цена составляет 106,45 тенге за 1 шт. Средняя цена на глиняный облицовочный кирпич казахстанского производителя (Донецкий ГОК, г. Хромтау) составляет 55 тенге.
- В Астане представлен керамический облицовочный кирпич российских заводо-изготовителей, цена на который колеблется от 46 до 60 тенге за 1 шт. при средней цене 52,1 тенге за 1 шт.
- Ассортимент дистрибьюторов г. Павлодар представлен керамическим облицовочным кирпичом российских заводо-изготовителей, при колебаниях цены от 30 тенге до 80 тенге за 1 шт. и средней цене по региону 60,2 тенге за 1 шт.
- Дистрибьюторы г. Петропавловска предлагают керамический облицовочный кирпич 3-х российских заводо-изготовителей со средней ценой 45,1 тенге за 1 штуку.
- В г. Костанай представлена продукция российских заводо-изготовителей, при этом цены на керамический облицовочный кирпич колеблются от 35 до 65 тенге за 1 шт. при средней цене по региону 45 тенге за 1 шт.
- В г. Уральск представлена продукция казахстанского завода (Донецкий ГОК, г. Хромтау), цена на продукцию которого колеблется от 35 до 42 тенге за 1 шт.
- Рынок керамический облицовочного кирпича в г. Караганде представлен продукцией российских заводо-изготовителей с минимальной ценой 40 тенге за 1 шт., максимальной ценой - 50 тенге за 1 шт., средней ценой – 46,3 тенге за 1 шт.
- На рынке г. Семипалатинска реализуется керамический облицовочный кирпич российского завода-изготовителя с уровнем цен от 35 до 40 тенге за 1 шт. в зависимости от марки кирпича.
- В таких городах, как Шымкент, Усть-Каменогорск, Атырау, Актау, Жезказган не найдено точек реализации керамического облицовочного кирпича.

Средняя цена на керамический облицовочный кирпич по всем регионам РК составляет 49,2 тенге за 1 шт., минимальная средняя цена на керамический облицовочный кирпич наблюдается на рынке г. Петропавловск (33,6 тенге за 1 шт.), максимальная – на рынке г. Алматы (80,7 тенге за 1 шт.).



Учитывая, что транспортные расходы при доставке облицовочного кирпича в различные регионы Казахстана могут достигать до 50% от стоимости кирпича, а также тот факт, что основными бурно развивающимися рынками строительства являются Алматы и Астана, основными рынками сбыта будут – города Алматы и Астана. Так, в городах Алматы и Астана планируется продавать до 80% от объема производства, в остальных регионах – 20%. Подобное распределение реализации продукта по регионам формирует процесс ценообразования на продукцию.

Учитывая, что завод по производству керамического облицовочного кирпича АО "Орнек XXI" находится в городе Алматы, то экономически целесообразно продавать кирпичи преимущественно в этом городе. Так, планируется занять до 85 % рыночной доли и реализации облицовочного кирпича в городе Алматы. Решено установить первоначальную цену реализации облицовочного кирпича в размере 38 тенге за одну штуку, при минимальной партии один вагон. После освоения рынка в указанных объемах цена увеличиться с 38 тенге до 55 тенге за один облицовочный кирпич.

## **6. Деятельность по организации продаж продукции (услуг)**

Установление надежных партнерских отношений на взаимном доверии и учете интересов обеих сторон, является залогом успешной деятельности АО "Орнек XXI" на рынке строительных материалов.

Реализацию готовой продукции планируется проводить напрямую с завода, а также через дистрибьюторов. В связи со спецификой товара, отсутствует необходимость в огромном бюджете на рекламу, так как 87% потребителей приобретают кирпич с завода или у дистрибьюторов. Расходы на рекламу составят 1,8 млн. в год, которые пойдут на разработку рекламной кампании, выпуск рекламного материала (в прессе, телевидении), участие в выставках, размещение наружной рекламы, а также создание Интернет сайта. Специфика товара предполагает, что в большей степени при выборе маркетинговой стратегии должна преобладать работа непосредственно со строительными компаниями и региональными дилерами, т.е. будет проводиться целевая реклама.

АО "Орнек XXI" приняло участие в Казахстанской Международной выставке "Промстройиндустрия - Астана 2005" в городе Астана, 16-18 марта 2005 года, чтобы как можно больше потенциальных потребителей узнало о производстве отечественного облицовочного керамического кирпича марки "Кремлевский". Результатом выставки стало заключение договоров-намерений со следующими дилерами в г. Астана: ТОО "Энергоснаб", объем продаж- 6 000 тыс. штук в год, ТОО " Вавилон-НВ ", объем продаж 12 000 тыс. штук в год, ТОО " КАМИ-К ", объем продаж 10 000 тыс. штук в год, ТОО " Т и А & Со", объем продаж 4 000 тыс. штук в год, ТОО "СтандартСтройИнвест" объем продаж 5 000 тыс. штук. Срок действия указанных договоров – до окончания 2005 года.

Помимо дилеров много строительных компаний г. Астана имеют желание работать непосредственно с производителем облицовочного керамического кирпича. Среди них: ТОО "Центр строительных материалов", ТОО "Ай-Су-Астана", инженерно-строительная компания "Эшел", ТОО "Арка-Курылыс компания", ТОО "Строй-Комплект", ТОО "Бабыр", ТОО "БилдСтройСервис", ТОО "ГражданСтрой", ТОО "Мотив НС", а также большое количество частных предпринимателей.

Были осмотрены промышленные базы и техническое оснащение организаций, предлагающих заняться дистрибуцией.

## Поставщики Компании

*Таблица 8. Сведения об основных поставщиках*

№	Наименование поставщика	Что поставлял	Адрес - город, страна	Доля потребления товаров (%)
1	OST-WEST-HANDEL	Запасные части и комплектующие	Германия, Берлин	31,86
2	ТОО «Куат»	Технологическая линия	Казахстан, Алматы	41,64
3	Прочие			26,5
	<b>ИТОГО:</b>			<b>100</b>

Технологическая линия по производству керамического облицовочного кирпича была поставлена ТОО "Куат", г. Алматы.

## Клиенты Компании

*Таблица 9. Сведения об основных потребителях*

№	Наименование потребителя	Что покупал	Адрес – Страна, Город	Доля потребления товаров (%)
1	ТОО «Куат»	Запчасти комплектующие	Казахстан, Алматы	87,84
2	ТОО «Компания Гермес LTD»	металл	Казахстан, Алматы	12,01
3	Прочие			0,15
	<b>ИТОГО:</b>			<b>100</b>

До появления нового инвестора АО "АЮ", благодаря которому стало возможно создание предприятия по выпуску облицовочного керамического кирпича, АО "Орнек XXI" занималось реализацией запасных частей, комплектующих и металла. Облицовочный керамический кирпич, несомненно, имеет широкий круг потребителей. Основными потребителями строительного кирпича являются строительные организации, осуществляющие жилищно-гражданское, промышленно-гражданское и иные виды строительства, а также частные индивидуальные застройщики. Для строительных организаций производимым товаром являются готовые жилые, гражданские, промышленные здания и специальные сооружения, построенные под определенный заказ того или иного заказчика.



Индивидуальная жилая застройка приобретает все большее распространение не только в сельском, но и в городском жилищном строительстве.

Индивидуальная застройка - это тот сегмент рынка, на котором потребительские предпочтения отдаются кирпичу в существенно большей степени, чем например, железобетонным конструкциям и изделиям. На расширение масштабов применения кирпича оказывают существенное влияние архитектурные и технологические тенденции,

особенно, если они находят отражение в нормативных документах.



Сложившаяся ситуация на внутреннем рынке при наличии в республике качественного сырья благоприятствует созданию мощностей по производству кирпича. Общеизвестно, что перевозки большинства видов строительных материалов с низким отношением цены к массе, даже на сравнительно небольшие расстояния резко повышают себестоимость строительства, и поэтому организация их производства приобретают инвестиционную привлекательность.

Несмотря на значительное увеличение объемов производства кирпича, потребность в кирпиче казахстанских производителей обеспечивается не полностью. Достаточно большое количество кирпича импортируется.

#### Экспорт и импорт кирпича

	2001 год	2002 год	2003 год
<b>Экспорт</b>			
Кирпич строительный из керамики, штук	61 260	60 954	0
Кирпич силикатный и шлаковый, тонн	291	0	0
<b>Импорт</b>			
Кирпич строительный из керамики, штук	12 446 158	15 799 801	43 824 413
Кирпич силикатный и шлаковый, тонн	1 471	3 575	7 838

Как видно из данных таблицы, экспорт казахстанского кирпича, начиная с 2002г. резко снизился, уже в 2003 году не отмечается вывоза кирпича.

Объем импорта керамического кирпича в 2003г. вырос в 3,5 раза по сравнению с 2001г., силикатного и шлакового кирпича – в 5,3 раза.

Российские поставщики занимали 89,52% рынка импортируемого в РК керамического облицовочного кирпича в 2003 году в натуральном выражении и 78,76% рынка в денежном выражении. В 2003 году керамический облицовочный кирпич в РК поставляли 49 российских поставщиков, из которых наиболее крупными являются ОАО «Голицинский керамический завод», Челябинский завод стройиндустрии ОАО "Кемма".

На сегодняшний день объемы производства кирпича не соответствуют динамичному уровню роста строительной индустрии Республики Казахстан. Спрос удовлетворяется более дорогим импортом строительной продукции. Так, например, Российский аналог облицовочного керамического кирпича в среднем на 30% превышает стоимость предлагаемой продукции АО "Орнек XXI". Следовательно, данный спрос необходимо удовлетворять строительными материалами местного производства, как и предлагается АО "Орнек XXI". Производство кирпича в Казахстане, экономически более целесообразно, и соответственно отразится на снижении себестоимости строительства, что отвечает индустриально-инновационной политике импортозамещения, увеличения добавленной стоимости и предложения высококачественной конкурентоспособной продукции.

На начальном этапе развития производства керамического облицовочного кирпича, негативным фактором, который влияет на сбыт продукции, является высокая конкуренция со стороны российских производителей, но поскольку казахстанским строительным компаниям и дешевле и выгоднее приобретать кирпич местного производства, со временем российские аналоги будут вытеснены с рынка строительных материалов.

## 8. Технический раздел

---

### Обоснование выбора места размещения проекта:

#### Выбор места размещения проекта

При выборе места размещения производства принимались во внимание несколько факторов:

- прежде всего, сложившаяся конъюнктура региона. Суммарный объем введенных в действие жилых домов в 2000 году по трем южным областям (Алматинская – 9,4%, г. Алматы – 17,8%, Южно - Казахстанская область – 14,1% и Джамбульская – 5,2%) составляет 46,5%<sup>1</sup> от всего объема введенных в эксплуатацию жилых домов. Следовательно, можно сделать вывод, что спрос на строительную продукцию в южном регионе республики также составляет около 46%.
- близость источника сырья (глины). Собственной месторождение глины находится в 70 км от производственной базы, где расположен кирпичный завод.
- снижение количества брака при транспортировке. Так как значительная реализация готовой продукции планируется в г. Алматы и Алматинской области, транспортировка готовой продукции с месторождения может привести к увеличению битого кирпича.
- при отправке кирпича в другие регионы, наиболее удобным транспортом является железная дорога. На территории завода имеется железнодорожный тупик, принадлежащий АО «Казвторчермет».

#### Инфраструктура завода

##### *Электроснабжение*

На заводе устанавливаются два трансформатора мощностью 1000 кВт каждый.

Согласно техническим условиям, выданным АПК ГРЭС – электроснабжение осуществляется от ПС-110/6к №12А кабелем марки АСБ (от подстанции №18 находящейся по адресу ул. Розовая угол ул. Рыскулова), протяженность высоковольтного кабеля 800 метров.

##### *Теплоснабжение*

Автономное теплоснабжение предусмотрено только для отопления административно – бытового корпуса площадью 600 м<sup>2</sup> печь итальянского производства работающая на газе.

Обжиг кирпича производится газом, при сгорании которого в зоне обжига температура достигает до 1000 °С. Надежная теплоизоляция способна обеспечивать температуру от 30 до 50°С на наружной стенке тоннельной печи. Сушка кирпича-сырца в сушильной камере производится горячим воздухом, который отбирается из тоннельной печи и нагнетается в сушильную камеру, где температура составляет около 100 °С.

Нагретый воздух откачивается из зоны обжига навстречу движению вагонеток обжига, тем самым предварительно нагревая кирпич и выбрасываясь в атмосферу воздухопроводом. Последний, проходя через массогазовый цех, нагревает воздух до +5 +10 0С.

##### *Газоснабжение*

По данным немецкой стороны затраты на газ составят 52 м<sup>3</sup>/час при калорийности 7500 ккал/м<sup>3</sup>. Теплоотдача природного газа 7000 ккал/м<sup>3</sup> (данные Алаугаз). Значит норма расхода  $52 \cdot 7,5 / 7 = 55,7$  м<sup>3</sup>/тонну.

### *Водоснабжение*

По данным немецкой стороны потребность воды составляет 0,035 м<sup>3</sup>/тонну. Эта цифра колеблется в ту или иную сторону в зависимости от времени года и от влажности глины на карьере. Стоимость 1 куб. метра воды составляет 12 тенге.

### **Выбор производственной площадки:**

Земельный участок, на котором расположено производственное помещение, выкуплено у государства.

### Месторасположение

Выбранная площадка промышленной базы расположена на территории базы АО "Казвторчермет" в юго-восточной ее части. База АО «Казвторчермет» расположена в промышленной зоне Жетысуского района г. Алматы по адресу: пр. Рыскулова, 69, общая площадь равна 0,6253 га, в том числе недвижимость занимает 4949,30 квадратных метров. Территория и здание приобретено у ТОО "Куат" по договору купли-продажи №б/н от 22 декабря 2004 года. Сумма договора 161 158 тысяч тенге, в том числе стоимость здания составляет 156 158 тысяч тенге, стоимость земли составляет 5 000 тенге.

Проект по инженерно-геологическим изысканиям выполнен ТОО «Дегар» и согласно схеме комплексного сейсмического микрорайонирования города Алматы и прилегающей территории, участок, (на котором расположен существующий производственный комплекс и выполнена реконструкция) относится к зоне II-B-4.

### Описание площадки

- Сейсмичность участка – 9 баллов.
- Категория грунтов по сейсмическим свойствам – II (вторая)
- Участок по геоморфологии и рельефу – плоская предгорная равнина.
- Участок сложен:
  - уровень от 0,00 до 1,2(1,5)м – насыпным грунтом;
  - 1,2(1,5)м – 10м – суглинком темно-серым, карбонизированным.
  - с глубины 2,2 желтовато - бурый макропористым лессовидным
  - с глубины 7,5 зеленовато - коричневым.
- Грунтовые воды залегают на глубине 6,2 метра от поверхности земли, вода появляется на глубине 7,0 м..
- Тип грунтовых условий по просадочности характеризуется первым типом.
- Существующий производственный корпус по техническому состоянию и по обеспечению сейсмической безопасности здания был обследован институтом «КазНИИССА», которым было выдано положительное заключение и рекомендации, которые были учтены при выполнении рабочего проекта промышленной базы.
- Институтом ТОО «ПИ Промстройпроект» на предпроектной стадии выполнены обмерные работы.
- По заданию немецкой фирмы поставщика оборудования ТОО «ПИ Промстройпроект» разработал фундаменты под оборудование. Выполнена подводка необходимых технических коммуникаций к указанным в здании точкам подключения технологического оборудования.
- Произведена реконструкция административно-бытовых помещений по заданию Заказчика.
- Технологическая часть проекта производства облицовочного керамического кирпича выполняются немецкой фирмой «OST-WEST-HANDEL». Под



руководством этой фирмы осуществляется монтаж и пуск в эксплуатацию поставляемого оборудования.

### Границы предприятия

- с запада подъездными железнодорожными путями соседних промышленных предприятий;
- с севера индивидуальной жилой застройкой по ул. Розовая;
- с восточной стороны сухим логом глубиной до 5,0 метров и индивидуальной застройкой по ул. Авангардная;
- с юга база примыкает к проспекту Рыскулова.

### Соответствие выбранной площадки производственной мощности предприятия

Для обеспечения заданной мощности промышленной базы по изготовлению облицовочного кирпича 20 млн. шт./год, были проведены следующие мероприятия:

- реконструкция и техническое перевооружение производственного здания (102x30)м., с установкой в нем технологической линии производства Германия;
- новое строительство пристройки, с северной стороны производственного корпуса (66x12x6)м., для организации в ней массозаготовительного цеха;
- существующий ремонтно-механический цех и материально-технический склад используются по своему назначению без реконструкции;
- административно-бытовые помещения размещены в северо-восточном торце производственного корпуса с частичной реконструкцией и усилением металлоконструкций существующего административно-бытового помещения;
- установлена комплектная трансформаторная подстанция с кабельными сетями;
- на территории установлен газораспределительный шкаф (ШГРП);
- построен противопожарный, хозяйственно-производственный водопровод. По техническим условиям Водоканала, сброс производственно-бытовой канализации осуществляется в существующую сеть на площадке;

### Складское хозяйство

В составе предприятия имеются следующие складские объекты:

- склад глины, представляющий собой площадку для промежуточного хранения вместимостью на 5-6 месяцев работы завода. Площадка расположена на месторождении глины. Назначение склада вылеживание и перемешивание глины с целью усреднения ее состава и свойств, а также служит буфером на зимний период. Доставка глины до склада и со склада осуществляется автосамосвалами;
- склад глины и песка, вместимостью на 20 дней работы, расположен рядом с производственным корпусом и обслуживается автопогрузчиком на гусеничном ходу;
- склад шихты вместимостью на 7 суток работы, расположен в массозаготовительном цехе, в приемке с отметкой -2.100 м. Подача шихты в шихтозапасник осуществляется ленточным конвейером с линии подготовительного оборудования сырья, подача шихты к смесителю и прессу производится пластичным питателем и системой ленточных конвейеров;
- склад готовой продукции размещен на площадке, примыкающей к производственному корпусу;
- материальный склад размещен на территории ремонтно-механического цеха.

Для обеспечения мощности предприятия заданной программы, проектом определена потребность в грузоперевозках привозимых на предприятие сырьевых материалов и отправление готовой продукции. Сырье (глина) предусматривается доставлять



ежедневно с промежуточного склада специализированным автотранспортом АО "Орнек XXI".

Отправление готовой продукции, предусматривается как автомобильным, так и железнодорожным транспортом.

Механизация погрузо-разгрузочных работ предусмотрена:

- в массозаготовительном цехе кран-балка и автопогрузчики;
- в производственном корпусе мостовым краном и автопогрузчиком;
- на складах сырья и готовой продукции самосвалы и автопогрузчики.

Для осуществления внешних, технологических перевозок, противопожарного обслуживания запроектирована сеть автомобильных дорог, проездов и разворотных площадок. Сеть автомобильных дорог запроектирована по кольцевой схеме.

Противопожарная охрана обеспечивается сетью автомобильных дорог, строительством водопровода с пожарными гидрантами, установкой противопожарного оборудования, инвентаря (щиты, огнетушители, ведра, песок и т.д.) в пожароопасных местах, указанных пожарной службой, которая будет осуществляться противопожарной частью (ППУ-12), расположенной в отдалении 2 км.

Управление санитарно - эпидемиологического надзора г. Алматы согласовала выбранную площадку.

Данная производственная площадка соответствует производственной мощности завода.

## Технология

Состояние строительного комплекса Республики Казахстан и происходящие в нем структурные изменения делают рынок строительных материалов одним из наиболее инвестиционно привлекательных рынков в настоящее время. Наиболее существенным фактором, определяющим привлекательность, является наметившееся в последнее время относительное и абсолютное возрастание доли индивидуального строительства в жилом секторе, являющегося одним из серьезных потребителей многих строительных материалов, в том числе и строительного кирпича.

По составу и способу производства кирпич делится на две группы – керамический и силикатный.

- Керамический кирпич получают путем обжига глин и их смесей.

По назначению керамический кирпич делится на рядовой кирпич (он же строительный) и лицевой (он же облицовочный, облицовка, отделочный, фасадный). Также выделяют печной кирпич.

*Рядовой кирпич* используется для внутренних рядов кладки или для внешних рядов, но с последующей штукатуркой. Рядовой кирпич может иметь на боковой стороне, вдавленный геометрический рисунок (для лучшего сцепления со штукатурным раствором).

*Лицевой кирпич* – кирпич однородного цвета, имеет две гладкие, ровные лицевые поверхности (так называемые «тычок» и «ложок»). Он, как правило, пустотелый (то есть в его «теле» много пустот, что делает стену из такого кирпича «теплой»).

К облицовке относится также *фактурный кирпич* (с рельефным рисунком лицевой поверхности) и *фасонный* (или фигурный, профильный) для кладки сложных форм: арок, столбов и т.п.

*Печной кирпич* бывает разных размеров (даже с ладонь). Иногда его делают с рельефом. Для топочной части каминов используют *шамотный кирпич*, изготовленный из огнеупорных глин, и выдерживающий температуру выше 1000°C. Шамотный кирпич имеет песочно-желтый цвет и зернистую структуру.





Водопоглощение кирпича должно быть не менее 6 процентов. Для кирпича, изготовляемого из беложгущихся глин, не более 12 процентов. Из карбонатосодержащих глин и глин с добавкой карбонатов (содержание которых в пересчете на CaCO<sub>3</sub> не менее 10%) и из глин с добавкой трепелов и диатомитов не более 20%, из остальных глин - не более 14%, из трепелов и диатомитов - не более 28% от массы этих изделий, высушенных до постоянной массы.

Кирпичи должны быть морозостойкими и в насыщенном водой состоянии должны выдерживать без каких-либо признаков видимых повреждений (расслоение, шелушение, растрескивание, выкрошивание) не менее:

- 25 циклов попеременного замораживания и оттаивания - для марки Мрз 25;
- 35 циклов - для марки Мрз 35;
- 50 циклов - для марки Мрз 50.

#### Обоснование выбора технологии

Немецкая технология отличается высокой производительностью и малыми трудозатратами. Само производство полностью автоматизировано, и все процессы контролируются компьютером. Весь процесс работы завода способны обслуживать 6-10 человек в смену (включая грузчика, который должен успевать вывозить готовую продукцию на автопогрузчике). Российские технологические линии требуют вовлечение большого количества рабочих на всех этапах производства.

#### Сравнительная характеристика оборудования

	Немецкая линия	Российская линия	Линия производства Китай
Автоматизация	Полная автоматизация	Предполагает использование ручного труда, что может отразиться на качестве и имеет высокие риски по технике безопасности.	Предполагает использование ручного труда, что может отразиться на качестве и имеет высокие риски по технике безопасности.
Требования по экологии и качеству продукции	Отвечает мировым стандартам. Оборудование также поставляется в США, Канаду и др. страны мира	Только Российским стандартам качества.	Не отвечает мировым стандартам качества.

Все технологические процессы на предприятии автоматизированы или механизированы.

К автоматизированным процессам относятся следующие процессы:

- процесс подготовки шихты в массогазотвительном цехе;
- прессование и резка кирпича-сырца;
- укладка кирпича на сушильные вагонетки;
- укладка кирпича на печные вагонетки;
- тепловые процессы сушки и обжига;
- упаковка кирпича.



Механизированы процессы подачи сырья в производство, подача шихты на формирование кирпича, отгрузка готовой продукции. Механизированы все грузоподъемные операции за счет применения мостового крана и автопогрузчиков.

Кроме того, при выборе технологии производства кирпича, немаловажную роль сыграли решения по применению малоотходных и безотходных технологических процессов предлагаемые немецким оборудованием



В проекте приняты следующие безотходные и малоотходные технологические процессы:

- подготовка шихты;
- перемешивание шихты и прессование сырца;
- сушка, обжиг, упаковка кирпича.

В массозаготовительном цехе возможно небольшое количество отходов в виде гравия, выделяемого из сырья камневыделительными вальцами. Эти не дробимые отходы будут собираться в бадью, и вывозиться из цеха на карьер.

На участках формования сушки отходы кирпича-сырца, которые могут образовываться при сбоях в работе оборудования, направляются в массозаготовительный цех для повторного использования в шихте.

#### Организация контроля качества продукции

На предприятии производится контроль качества поступающего сырья, пооперационный контроль и контроль качества готовой продукции в соответствии с действующими ГОСТами.

Для выполнения всех видов контроля предусмотрена лаборатория, расположенная в административно-бытовом комплексе. Лаборатория оснащена оборудованием, приборами и лабораторной мебелью, позволяющим выполнять операции по определению качества исходного материала и готовой продукции.

#### Описание выбранной технологии

Технология изготовления облицовочного кирпича совпадает с технологией изготовления керамической посуды. Согласно принятой схеме:

- Добыча глины и промежуточное хранение:
  - Глина добывается на Тургенском месторождения гончарных глин и автотранспортом АО "Орнек XXI" вывозится на площадку промежуточного складирования на карьере глины. На площадке глина вылеживается для усреднения состава. Площадка также служит буферной емкостью на зимний период.
  - С площадки глина фронтальным автопогрузчиком загружается в автосамосвалы, которыми доставляется на завод.
- Хранение и подготовка глины на заводе:
  - На заводе глина попадает на склад вместимостью на двадцать дней и затем фронтальным автопогрузчиком подается в массозаготовительный цех в буфер, оборудованный двумя глинорыхлителями и двумя питателями.
  - дробленое до необходимой фракции в глинорыхлителе сырье системой конвейеров последовательно направляется в вальцы с ребристым валком и бегуны мокрого помола, а затем в вальцы с гладкими валками в режиме грубого помола и далее в смеситель с фильтрующей решеткой. Одновременно в этот смеситель поступают дробленые добавки с отделения приготовления добавок.
  - Увлажненная и переработанная в глиномешалке с фильтрующей решеткой шихта с помощью ленточных конвейеров и загрузочных мостов укладывается в шихтозапасник ямного типа для вылеживания. Емкость шихтозапасника рассчитана на 7-и суточный запас. После вылеживания шихта разгрузочным мостом и конвейером подается в пластинчатый питатель.

- **Формовка и сушка**
  - С пластинчатого питателя посредством ленточного конвейера шихта подается на реверсивный конвейер. Реверсивный конвейер направляет шихту или непосредственно к прессам на формовку.
  - Отформованный на прессах брус разрезается на отдельные изделия, которые укладываются автоматом-укладчиком непосредственно на сушильные вагонетки с применением рамок.
  - Грузовая сушильная вагонетка системой спецтранспорта подается на буферный путь, где накапливается запас на 3 смены. Сушильное отделение состоит из 4 двух путных туннелей длиной 68 м.
  - Выгрузка и загрузка сушилок осуществляется автоматически посредством передаточных тележек и системы толкателей сушильных вагонеток.
  - Срок сушки изделий составляет 60 часов.
  - Высушенные изделия на сушильных вагонетках системой толкателей направляются на разгрузку. Автомат – снимает изделия с сушильных вагонеток и автооператором – переносчиком укладывает их на печные вагонетки.
- **Обжиг**
  - Грузовые вагонетки системой спецтранспорта в автоматическом режиме направляются в туннельную печь. Туннельная печь имеет ширину рабочего канала 4,7м, длину – 75 м.
  - По режиму тепловой обработки печь подразделяется на зону подогрева, обжига и охлаждения. Регулируемый режим подачи топлива обеспечивает качественный обжиг изделий.
  - Срок обжига изделий – 45 часов.
- **Упаковка**
  - Печные вагонетки с обожженной продукцией поступают в отделение пакетирования на разгрузку и укладку готовой продукции на поддоны.
  - Кроме того, рядом с печью предусмотрен запасной путь для вагонеток с обожженным кирпичом на случай сбоя работы упаковочной машины или временного перерыва в отгрузке готовой продукции из корпуса.
  - Освобожденные от обожженной продукции печные вагонетки по заданной программе в автоматическом режиме снова поступают к автомату-садчику.
  - Готовая продукция, уложенная на поддоны, направляется по рольгангу на склад готовой продукции, где с помощью козлового крана погружается в автотранспорт для отправки потребителю.

Затраты на приобретение технологии – отсутствуют.

Данная технология является неотъемлемой частью приобретенного завода. Тем не менее, было добавлено еще три операции в процессе подготовки шихты.

- 1) Предварительное рыхление и камнеотделение;
- 2) Грубый помол глины;
- 3) Отлежка глины (шихты) в шихтозапаснике.

## **9. Оборудование:**

### Обоснование оптимальной группы оборудования

Основное оборудование по производству кирпича – помольное, транспортное, смесительное, вакуумный пресс, резчик, укладчики, толкатели и упаковщики, садка-автомат приобретены немецкого производства компании Lingl. Частично используется



оборудование, изготовленное на предприятиях стран СНГ – камнеотделительные вальцы, ящичный питатель и вальцы грубого помола.

Вспомогательное оборудование включает – мостовой кран, автопогрузчики и автотранспорт.

Для выполнения текущего и среднего ремонта технологического и другого оборудования заказчиком предусмотрена ремонтно-механическая мастерская (РММ), расположенная в помещении, примыкающем к производственному корпусу, вблизи участка выдачи готовой продукции. РММ оснащена необходимым набором оборудования, механизированного инструмента, верстаков и металлообрабатывающими станками.

Выбор типа оборудования и фирм-поставщиков оборудования:

Основным фактором при выборе оборудования играло полная автоматизация и максимальное исключение ручного труда. В связи, с чем Российское и Китайское оборудование не рассматривалось при выборе.

Одним из признанных производителей кирпичных заводов является немецкая компания «Lingl»<sup>2</sup>. Компания была создана в 1938 году и является одним из мировых лидеров в проектировании и строительстве кирпичных заводов под ключ. Компания Lingl поставляет свои заводы в США, Канаду, страны ЕС и т.д. Основным отличием заводов данной компании является использование Ноу-хау (все производство автоматизировано и компьютеризировано), в частности почти все заводы компании обслуживают и управляют от 2-х до 10 рабочих. Такие процессы как обжиг и сушка регулируются с помощью компьютера.

Кирпичный завод фирмы Lingl был предложен компанией "Ost-West-Handel". Технологическая линия была укомплектована из оборудования производства 1994-х годов и находилась в отличном состоянии. Завод работает в автоматическом режиме, где полностью исключается ручной труд.

Такие операции как укладка кирпича сырца на консольные вагонетки, садка сухого кирпича на обжиговые вагонетки и упаковка готовой продукции производятся в автоматическом режиме. Российские и китайские аналоги предполагают вовлечение ручного труда на данных этапах производства.

## **10. Факторы, влияющие на деятельность эмитента**

В процессе деятельности АО "Орнек XXI" Эмитент сталкивается с различными видами рисков и проводит гибкую политику по направлениям деятельности, позволяющую ожидать, оценивать, контролировать и минимизировать действие факторов, определяющих размеры принимаемых Эмитентом рисков, и смягчить потери, где это возможно.

К позитивным факторам, влияющим на деятельность АО "Орнек XXI", относятся: наличие стабильного спроса на продукцию в лице различных строительных компаний Казахстана, возможность проводить скоординированную сбытовую политику среди крупных строительных организаций. Также позитивным является географическое положение Эмитента – стабильный спрос на продукцию обуславливается быстро растущими темпами строительства в г. Алматы и области, а так же в остальных регионах Казахстана.



К негативному фактору, влияющему на деятельность АО "Орнек XXI", относится высокий уровень конкуренции со стороны российских производителей, который Компания будет преодолевать, используя гибкую ценовую политику и высокое качество производимой продукции.

### Сезонность деятельности

Деятельность Эмитента носит сезонный характер, это связано с работой карьера по добыче глины, который функционирует в теплое время года. Однако разрабатываются условия добычи глины, при которых карьер глины будет работать круглый год вне зависимости от сезона года. Запас сырья также будет храниться непосредственно на заводе в достаточном количестве для обеспечения работы завода на 20 дней. На карьере разработана промежуточная площадка, которая будет использоваться для складирования хранения и отлеживания глины. Отлежавшаяся глина приобретает лучшие качества для производства облицовочного керамического кирпича. В составе предприятия имеется склад глины, представляющий собой площадку для промежуточного хранения вместимостью на 5-6 месяцев работы завода. Площадка расположена на месторождении глины. Назначение склада - вылеживание и перемешивание глины с целью усреднения ее состава и свойств, а также служит буфером на зимний период.

### Доля импорта / экспорта в поставляемом Эмитенту сырье и доля продукции, реализуемой на экспорт.

АО "Орнек XXI" не производит поставку продукции на экспорт. Основное сырье – глина – добывается на Тургенском месторождении глин. В процессе производства кирпича, кроме глины участвует лишь песок и вода. Отсюда следует, что используются сырьё и материалы местного производства – 100%. Основное оборудование по производству кирпича – помольное, транспортное, смесительное, вакуумный пресс, резчик, укладчики, толкатели и упаковщики – поставлено немецкой фирмой Ost-West-Handel - 95% доля импорта оборудования из дальнего зарубежья. Частично используется оборудование, изготовленное на предприятиях стран СНГ – камнеотделительные вальцы, ящичный питатель и вальцы грубого помола - 4,9% доля импорта оборудования из ближнего зарубежья. Доля комплектующих и запасных частей для ремонта оборудования казахстанского производства – 0,1%.

### Риски

**Экономические и политические риски:** связаны с изменением политического строя в стране, ухудшение инвестиционного климата, инфляцией, влиянием банковского процента на формирование оборотных средств и другие. Способность контролировать, подобного рода риски ограничены, но можно принимать максимально возможные меры по их минимизации, в первую очередь, это анализ положения на рынке, экономики в целом, укрепление и расширение своих позиций на рынке, применение нестандартных путей решения проблемы, анализ доходности в случае резкого изменения общего уровня процентных ставок.

**Репутационный риск:** возможность возникновения потерь вследствие снижения деловой активности. В этом отношении поддержание репутации Компании осуществляется путем отслеживания репутации Компании, как среди клиентов, так и в массмедиа.



**Риск ликвидности:** возникает в результате несоответствия статей активов и пассивов по срокам погашения, что приводит к несостоятельности Эмитента отвечать по своим обязательствам. Постоянный анализ факторов конкурентоспособности продукции, быстрые решения в области их улучшения, мониторинг факторов ликвидности, то есть своевременные, грамотные действия по расчетам прихода и расхода денег, планирование ликвидности по различным временным диапазонам, проведение анализа возможности продажи активов в случае потребности в дополнительной ликвидности - способны самым наилучшим образом предотвратить появление данного вида риска.

**Риск неплатежей:** риск возникновения потерь вследствие неплатежеспособности потребителя или нежелания отвечать по своим обязательствам. Компания пытается минимизировать данный вид риска путем заключения сделки, где оговариваются условия предоплаты.

**Влияние конкуренции:** Риски, связанные с конкурентной способностью Компании эффективно решает Отдел сбыта. Отдел проводит большую работу по мониторингу рынка строительных материалов. Компания имеет ряд преимуществ перед конкурентами, такие, как удобное месторасположение по отношению к потребителям, ценовое преимущество из-за использования качественного сырья местного производства и сравнительно низких затрат на доставку готовой продукции до потребителей. АО "Орнек XXI" стремится стать отечественным импортозамещающим производителем.

**Социальный риск:** Специфика деятельности производства на рынке строительных материалов обуславливает зависимость АО "Орнек XXI" от количества и качества (профессиональной подготовки) трудовых ресурсов. Одна из главных задач активизация деятельности сотрудников Компании для достижения поставленных перед ними задач. Осуществляется экономическое и моральное стимулирование сотрудников, создаются условия для их профессионального развития.

**Производственный риск:** этот риск связан в первую очередь с выходом оборудования из строя, нарушением технической безопасности. Четкое и своевременное планирование осуществления производственной деятельности и постоянный контроль над процессом налаживания производства и производственных линий, подбор высококвалифицированного персонала позволяет минимизировать данный вид риска.

**Экологический риск:** Технология проекта по производству керамического облицовочного кирпича соответствует международным стандартам и нормативам по воздействию на окружающую среду, вредные выбросы минимальны, на отдельных участках отсутствуют. Благодаря использованию природного газа в качестве топлива для обжига и отопления вредные выбросы в атмосферу минимальны. Имеется экологический проект, разработанный ЧП Мишениной и согласование государственной экологической экспертизы от 10 августа 2004 года.

Основными вредными производственными факторами при добыче глин на рабочих местах являются пыль, шум, вибрация, газы, неблагоприятный микроклимат, тяжесть, напряженность труда. Производственные процессы (погрузка глин, загрузка и движение автосамосвалов) сопровождаются выделением пыли и газов.

Предусмотрен комплекс мероприятий по борьбе с пылью и вредными газами:

- при экскаваторных и погрузочных работах, сопровождающихся пылевыведением, должны применяться орошение или предварительное увлажнение горной массы водой;
- предусмотрен полив карьерных автодорог;



- эксплуатация транспорта с дизельными двигателями без исправных средств очистки выхлопных газов не допускается;

Снижение уровней вибрации и шума достигается осуществлением своевременной и полноценной смазки, пригонки движущихся частей, гасящих прокладок из войлока, резины и др. пластичных материалов, пружин и т.д.

Согласно «Программе по содержанию необходимой санитарно-эпидемиологической ситуации на месторождении и техники безопасности» (часть Контракта на добычу глины) загрязняющие вещества, выбрасываемые в атмосферу при добыче глин на месторождении Тургеньское, во много раз меньше предельно допустимых концентраций.

#### График реализации природоохранных мероприятий в рамках проекта

##### Мероприятия по охране недр и окружающей среды на месторождении глин

В процессе проведения работ, предусмотренных Проектом разработки, будут выполнены следующие мероприятия:

- ведение мониторинга недр и окружающей среды с целью изучения воздействия на них результатов своей деятельности и принятия мер по своевременному устранению негативного воздействия;
- в случае нанесения ущерба природной среде, ликвидировать допущенные нарушения, провести восстановительные работы и компенсировать нанесенный ущерб;
- обеспечение возможной полноты опережающего геологического, гидрогеологического, экологического, технологического и инженерно-геологического изучения недр для достоверной оценки величины и структуры запасов полезных ископаемых, месторождений и участков недр, представленных в недропользование;
- обеспечение рационального и комплексного изучения ресурсов недр на всех этапах Разведки и определение возможной полноты извлечения полезных ископаемых;
- обеспечение охраны недр от обводнений, взрывов, обрушений и других стихийных факторов, снижающих их качество и осложняющих Добычу;
- обеспечение экологических требований при складировании и размещении промышленных и бытовых отходов для предотвращения их накопления на площадь водосбора и в местах залегания

#### Рекультивация земель (месторождения глин)

После полной отработки карьера предусматривается провести горнотехническую и биологическую рекультивацию земной поверхности нарушенной горными работами. Почвенно-растительный слой со всей площади карьера (S-4,3га) по мере развития горных работ перемещается бульдозером во временные отвалы на западном, восточном и южном бортах карьера высотой 2-4 м. Для предохранения отвалов от ветровой и водной эрозии предусматривается засев их многолетними травами. По мере завершения горных работ на отдельных участках карьера, этот грунт возвращается на уступы и дно карьера, а также на поверхность отвала с обязательной трамбовкой его бульдозером. Уступы и откосы бортов карьера выхолаживаются до углов наклона рельефа местности – 25-30°, вся площадь, подлежащая рекультивации, засеивается многолетними травами.

Включение в общую стоимость проекта примерных смет и перечня источников финансирования, как первичных вложений, так и текущих расходов, связанных с реализацией мероприятий по ограничению отрицательного воздействия



Согласно Контракту на проведение добычи глин на месторождении Тургеньское, заключенный между Акимом Алматинской области и АО "Орнек XXI", Компания должна создать ликвидационный фонд в размере 0,3% от ассигнований на добычу. Средства, накопленные в течение всего периода добычи, будут направлены на рекультивацию месторождения.



## РАЗДЕЛ IV. Финансовое состояние АО "Орнек XXI"

### 1. Финансовая отчетность

При составлении финансовой отчетности АО "Орнек XXI" придерживается принципов непрерывности, понятности, уместности, надежности и сопоставимости.

Финансовая отчетность составляется в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности, но оказывающих влияние на их финансовое положение, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым они относятся.

Финансовая отчетность АО "Орнек XXI" за 2002-2003-2004 года составлена в соответствии с Казахстанскими Стандартами Бухгалтерского Учета. На 01 апреля 2005 года финансовая отчетность составлена в соответствии с Международными Стандартами Финансового Учета.

Аудит финансовой отчетности за 2004 год и за первый квартал 2005 года проведен независимой аудиторской компанией ТОО "АСАР-Аудит" (государственная лицензия №266 от 22 января 2003 года, директор - Михайленко Л.И., квалификационное свидетельство № 0000363 от 21 февраля 1998 года, государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью МФ № 0000267 от 13 февраля 2001 года).

Ниже представлена аудированная отчетность АО "Орнек XXI" на 01 апреля 2005 года.

**Таблица 10. Агрегированный баланс компании (тыс. тенге)**

Актив	01.01.2003г.	01.01.2004г.	01.01.2005г.	01.04.2005г.
1. Долгосрочные активы				
Нематериальные активы:				
Первоначальная стоимость	-	-	106	106
Накопленная амортизация	-	-	-	2
Остаточная стоимость	-	-	106	104
Основные средства:				
Первоначальная стоимость	5 132	5 132	573 408	574 646
Накопленная амортизация	2 544	2 544	2 868	5 254
Остаточная стоимость	2 588	2 588	570 540	569 392
Незавершенное строительство	-	-	-	-
Инвестиции				
Долгосрочная дебиторская задолженность				
Убытки отчетного года				
ИТОГО долгосрочных активов	2 588	2 588	570 646	569 496
2. Текущие активы				
Товарно-материальные запасы:				
Материалы	3 889	3 889	5 983	15 313
Товары	2 272	2 272	-	-
Дебиторская задолженность:				
Расходы будущих периодов	-	-	-	13



Авансы выданные	-	8 940	1 631	324 699
Дебиторская задолженность дочерних товариществ и зависимых хозяйств. товариществ				
Счета к получению	-	-	65 039	70 409
Прочая дебиторская задолженность	470	470	21 470	21 279
Денежные средства	-	2 262	54	250 131
Прочие текущие активы				
ИТОГО текущих активов	6 631	17 833	94 176	681 846
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>	<b>9 219</b>	<b>20 421</b>	<b>664 823</b>	<b>1 251 342</b>

Пассив	01.01.2003г.	01.01.2004г.	01.01.2005г.	01.04.2005г.
1. Собственный капитал				
Уставной капитал	3 437	3 437	64 844	300 000
Дополнительный неоплаченный капитал				
Резервный капитал				
Нераспределенный доход (убыток) прошлых лет	-1 510	-2 412	303	759
Нераспределенный доход (убыток) текущего года				
ИТОГО собственного капитала	1 927	1 025	65 148	300 759
2. Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты	5 349	-	-	320 000
Долгосрочная кредиторская задолженность				
ИТОГО долгосрочных обязательств	5 349	-	-	-
3. Текущие обязательства				
Краткосрочные кредиты		18 620	187 230	435 230
Кредиторская задолженность:	1 943	776	177 289	197 853
Расчеты с бюджетом	480	583	- 931	- 2 541
НДС		-	-	-
Кредиторская задолженность дочерним предприятиям		-		
Расчеты по внебюджетным обязательствам	-			
Авансы полученные				
Счета к оплате	-	-	178 197	134 955
Задолженность по труду				-
Прочая кредиторская задолженность	1 463	193	235 178	41
ИТОГО по текущим обязательствам	1 943	19 396	599 675	630 583
<b>ВСЕГО ПАССИВОВ</b>	<b>9 219</b>	<b>20 421</b>	<b>664 823</b>	<b>1 251 342</b>

**Таблица 11. Агрегированный отчет о результатах финансово-хозяйственной деятельности (тыс. тенге)**

	01.01.2003г.	01.01.2004г.	01.01.2005г.	01.04.2005г.
Доход от реализации продукции (работ, услуг)	-	-	349 914	43 908
Себестоимость реализованной продукции	-	-	332 809	34 435
<b>Валовый доход</b>	-	-	17 104	9 473
Расходы периода:	1 322	1 296	10 733	9 012
Общие и административные расходы	93	210	10 733	5 279
Расходы по реализации		-	-	-
Расходы по процентам	1 229	1 086	-	3 733
<b>Доход (убыток) от основной деятельности</b>	-1 322	-1 296	6 371	461
Доход (убыток) от не основной деятельности	-187	394	-3 656	-6
<b>Доход от обычной деятельности до налогообложения</b>	-1 509	-902	2 715	455
<b>Расходы по подоходному налогу</b>			-	
<b>Доход (убыток) после налогообложения</b>	<b>-1 509</b>	<b>-902</b>	<b>2 715</b>	<b>455</b>

**Таблица 12. Агрегированный отчет о движении денег (тыс. тенге)**

НАИМЕНОВАНИЕ СТАТЕЙ	01.01.2003г.	01.01.2004г.	01.01.2005г.	01.04.2005г.
<b>1. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>				
1.1. Поступление денежных средств	-	-	543	43 949
1.2. Выбытие денежных средств	112	9 065	319 882	381 872
1.3. Увеличение (+), уменьшение (-) чистых денежных средств в результате операционной деятельности	- 112	- 9 065	- 319 339	- 337 923
<b>2. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>				
2.1. Поступление денежных средств	-	-	5	-
2.2. Выбытие денежных средств	-	-	55 213	-
2.3. Увеличение (+), уменьшение (-) чистых денежных средств в результате инвестиционной деятельности	-	-	55 208	-
<b>3. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>				
3.1. Поступление денежных средств	-	18 620	454 680	588 000
3.2. Выбытие денежных средств	-	7 292	82 341	-

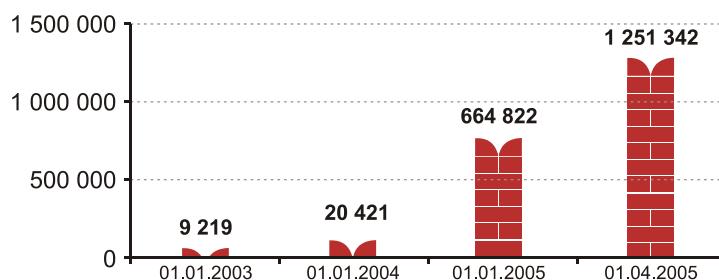


3.3. Увеличение (+), уменьшение (-) чистых денежных средств в результате финансовой деятельности	-	11 328	372 339	588 000
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	- 112	2 263	- 2 208	250 077
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА НАЧАЛО ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	112	-	2 262	54
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	-	2 263	54	250 131

## 2. АКТИВЫ

На 01 апреля 2005 года стоимость активов Эмитента составляла 1 251 342 тыс. тенге. На начало 2005 года стоимость активов всего 664 823 тыс. тенге. Такой рост активов в течение 2005 года обусловлен ростом стоимости основных средств на сумму 1 238 тыс. тенге, ростом дебиторской задолженности на 328 262 тыс. тенге и ростом товарно-материальных запасов 9 330 тыс. тенге, а так же остатком денежных средств на отчетную дату в размере 250 131 тыс. тенге.

*Диаграмма 1. Стоимость активов (тыс. тенге)*



### *Нематериальные активы*

Нематериальные активы приобретаются Эмитентом с целью повышения экономического эффекта при производстве продукции, выполнении работ. По состоянию на 01 апреля 2005 года первоначальная стоимость нематериальных активов составляет 106 тыс. тенге. Учет нематериальных активов ведется в соответствии с МСФО 38 "Нематериальных активов". Нематериальные активы АО состоят из:

- программного обеспечения, необходимого для осуществления деятельности АО;
- телефонных номеров (3 номера) также необходимых для деятельности предприятия.

Нематериальные активы капитализируются в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Для всех нематериальных активов ликвидационная стоимость равна 0. Способ начисления амортизации – линейный.

Амортизация нематериальных активов начисляется в соответствии с амортизационной политикой Компании, а величина амортизационных отчислений должна рассчитываться в соответствии МСФО 38 – "Нематериальные активы".

**Таблица 13. Сведения о первоначальной стоимости нематериальных активов (тыс. тенге)**

Нематериальный актив	Сальдо на 01.01.04	Приход за 2004 год	Расход за 2004 год	Сальдо на 01.01.05г	Приход за 2005	Расход за 2005 год	Сальдо на 01.04.2005 года
Программное обеспечение		9		9			9
Лицензионные соглашения							
Прочее		97		97			97
<b>ИТОГО:</b>	-	106	-	106	-	-	106

**Таблица 14. Сведения об остаточной стоимости нематериальных активов (тыс. тенге)**

Нематериальный актив	Балансовая стоимость на 01.01.04г.	Амортизация за 2004 год	Остаточная стоимость на 01.01.04г.	Балансовая стоимость на 01.01.05г.	Амортизация за 2005 год отчетный период	Остаточная стоимость на 01.04. 2005 года
Программное обеспечение				9	0,19	9
Лицензионные соглашения						
Прочее				97	1,87	95
<b>ИТОГО:</b>	-	-	-	106	2,07	104

### **Основные средства**

Учёт основных средств эмитента ведётся в соответствии с МСФО 16 "Основные средства".

Основные средства и нематериальные активы капитализируются в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Для всех ОС и НМА ликвидационная стоимость равна 0. Способ начисления амортизации – линейный.

Амортизация основных средств начисляется в соответствии с амортизационной политикой Компании, а величина амортизационных отчислений должна рассчитываться в соответствии с МСФО 16 – "Основные средства".

**Таблица 15. Сведения о первоначальной стоимости основных средств (тыс. тенге)**

Наименование основных средств	Сальдо на 01.01.02г.	Приход за 2002 год	Расход за 2002 год	Сальдо на 01.01.03г	Приход за 2003 год	Расход за 2003 год	Сальдо на 01.01.04г
Земля							
Здания и сооружения	2 849			2 849			2 849
Оборудование	2 283			2 283			2 283
Транспорт							
Прочие							
<b>ИТОГО:</b>	5 132	-	-	5 132	-	-	5 132

*Продолжение*

Наименование основных средств	Сальдо на 01.01.04г.	Приход за 2004 год	Расход за 2004 год	Сальдо на 01.01.05г.	Приход за 2005 год	Расход за 2005 год	Сальдо на 01.04.2005 года
Земля		5 000		5 000			5 000
Здания и сооружения	2 849	149 961		152 811			152 811
Оборудование	2 283	351 221		353 504	1 239		354 743
Транспорт		62 008		62 008			62 008
Прочие		102	18	84			84
<b>ИТОГО:</b>	5 132	568 292	18	573 407	1 239	0	574 646

*Таблица 16. Сведения об остаточной стоимости основных средств (тыс. тенге)*

Наименование основных средств	Первонач. стоимость на 01.01.02г.	Амортизация за 2002 год	Остаточная стоимость на 31.12.02г.	Первонач. стоимость на 01.01.03г.	Амортизация за 2003 год	Остаточная стоимость на 31.12.03г.
Земля						
Здания и сооружения	2 849	-	1 816	2 849	-	1 816
Оборудование	2 283	-	772	2 283	-	772
Транспорт						
Прочие						
<b>ИТОГО:</b>	5 132	-	2 588	5 132	-	2 588

*Продолжение*

Наименование основных средств	Первонач. стоимость на 01.01.04г.	Амортизация за 2004 год	Остаточная стоимость на 31.12.04г.	Первонач. стоимость на 01.01.05г.	Амортизация за 2005 год отчетный период	Остаточная стоимость на 01.04.2005 года
Земля			5 000	5 000		5 000
Здания и сооружения	2 849	-	151 457	152 811	768	150 689
Оборудование	2 283	321	351 993	353 504	177	353 054
Транспорт			62 008	62 008	1 439	60 569
Прочие		2	82	84	2	80
<b>ИТОГО:</b>	5 132	323	570 540	573 407	2 386	569 392

*Незавершенное капитальное строительство*

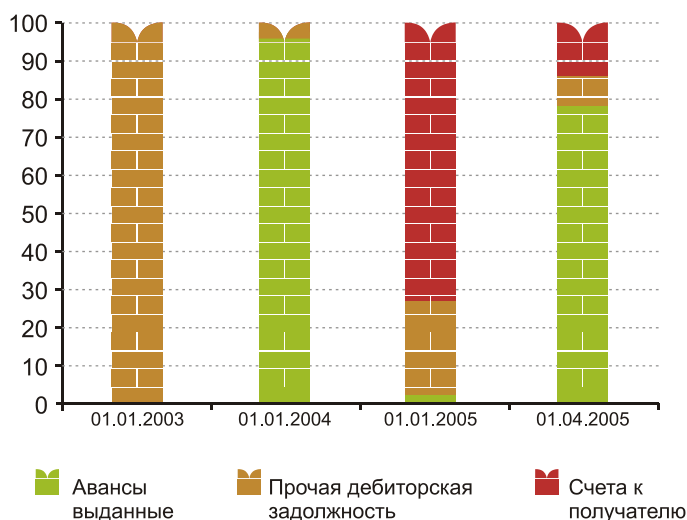
Объектов незавершенного строительства у эмитента нет.

*Дебиторская задолженность*

На 01 апреля 2005 года дебиторская задолженность Эмитента составляла 416 401 тыс. тенге.

**Таблица 17. Дебиторская задолженность (тыс. тенге)**

	01.01.2003г.	01.01.2004г.	01.01.2005г.	01.04.2005г.
Авансы выданные	-	8940	1631	324 699
Дебиторская задолженность дочерних товариществ и зависимых хозяйств	-	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	470	470	21470	21 279
Расходы будущих периодов	-	-	-	13
Счета к получению	0	0	65039	70 409
<b>ИТОГО:</b>	<b>470</b>	<b>9 410</b>	<b>88 140</b>	<b>416 401</b>

**Диаграмма 2. Дебиторская задолженность в долях**

Крупными дебиторами Эмитента на 01 апреля 2005 года являются следующие компании:

**Таблица 18. Крупные дебиторы по состоянию на 01 апреля 2005 года**

№ п/п	Наименование дебитора	Местонахождение (город, страна)	Описание задолженности	Сумма на 01.04.05, тыс. тенге	Срок погашения	Наличие просроченной задолженности
1	ТОО "Компания Гермес LTD"	Казахстан г. Алматы,	металл	47 440	2005	нет
2	ТОО "Олга Плюс"	Казахстан, г. Алматы,	неустойка	3 885	2005	нет
3	ТОО "Ирали ЛТД"	Казахстан г. Алматы,	неустойка	12 000	2005	нет
4	ТОО "Компания Бирлик LTD"	Казахстан г. Алматы,	неустойка	1 317	2005	нет
5	ТОО "Cargoline 03"	Казахстан г. Алматы,	материал	2 117	2005	нет
6	ТОО "Тенгри LTD "	Казахстан г. Алматы,	металл	5 257	2005	нет
7	ТОО "Куат"	Казахстан г. Алматы,	металл	320 000	2005	нет
8	Прочие	Казахстан г. Алматы,		24 385	2005	нет
	<b>ИТОГО:</b>			<b>416 401</b>		



Примечание по дебиторской задолженности: в пункте "прочие" отражен налог на добавленную стоимость к возмещению за 2004 год, на сумму 21 280 тыс. тенге, прочие дебиторы составляют на 3 105 тыс. тенге.

**Таблица 19** *Временная структура дебиторской задолженности ( тыс. тенге)*

Срок погашения	Сумма к погашению	Уд. вес
1 квартал 2005 года	217 320	52,19
2 квартал 2005 года	32 438	7,79
3 квартал 2005 года	115 926	27,84
4 квартал 2005 года	50 717	12,18
<b>ИТОГО:</b>	<b>416 401</b>	<b>100%</b>

**Таблица 20** *Обороты по счетам дебиторской задолженности ( тыс. тенге)*

Наименование	Счета к получению	Авансы выданные	Прочая задолженность	Всего дебиторская задолженность
Сальдо на 01.01.02г.	-	-	470	470
Дебетовый оборот 2002г.	-	-	-	-
Кредитовый оборот 2002г.	-	-	-	-
<b>Сальдо на 01.01.03г.</b>	-	-	470	470
Дебетовый оборот 2003г.	-	8 985	-	-
Кредитовый оборот 2003г.	-	45	-	-
<b>Сальдо на 01.01.04г.</b>	-	8 940	470	9 410
Дебетовый оборот 2004г.	419 608	385 130	73 488	-
Кредитовый оборот 2004г.	354 569	392 439	52 488	-
<b>Сальдо на 01.01.05г.</b>	65 039	1 631	21 470	88 140
Дебетовый оборот за отчетный период 2005г.	50 494	373 543	6 280	-
Кредитовый оборот за отчетный период 2005г.	45 124	50 462	6 470	-
Сальдо на конец отчетного периода 2005 года	70 409	324 712	21 280	416 401

**Таблица 21** *Обороты по долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности ( тыс. тенге)*

Наименование	Долгосрочная дебиторская задолженность	Краткосрочная дебиторская задолженность	Всего дебиторская задолженность
Сальдо на 01.01.02г.	-	470	470
Дебетовый оборот 2002г.	-	-	-
Кредитовый оборот 2002г.	-	-	-
Сальдо на 01.01.03г.	-	-	-
Дебетовый оборот 2003г.	-	8 985	-
Кредитовый оборот 2003г.	-	45	-
Сальдо на 01.01.04г.	-	8 940	9 410
Дебетовый оборот 2004г.	-	887 335	-
Кредитовый оборот 2004г.	-	808 605	-
Сальдо на 01.01.05г.	-	88 140	88 140
Дебетовый оборот за отчетный период 2005г.	-	430 317	-
Кредитовый оборот за отчетный период 2005г.	-	102 056	-
Сальдо на конец отчетного периода 2005 года	-	416 401	416 401





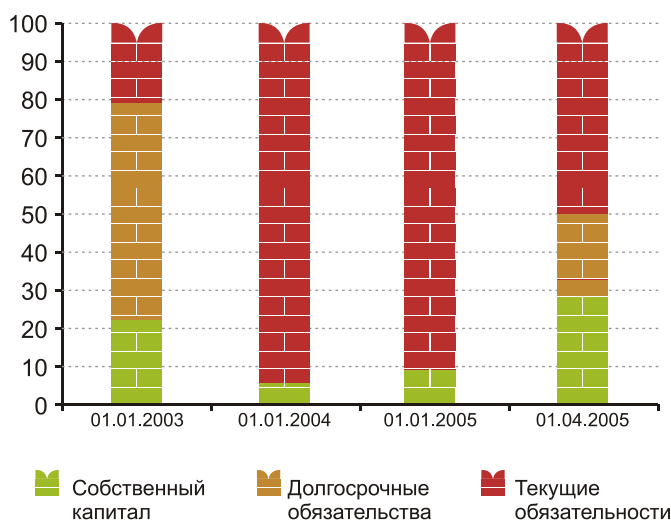
### 3. Пассивы

На 01 апреля 2005 года пассивы Эмитента составляют 1 251 342 тыс. тенге. Рост пассивов в течение 2004 года произошло за счет увеличения собственного капитала на 235 156 тыс. тенге, возникновения займа банка на сумму 320 000 тыс. тенге, а так же увеличения текущих обязательств на 30 908 тыс. тенге.

**Таблица 22. Структура пассивов компании (тыс. тенге)**

Пассивы	01.01.2003г.	01.01.2004г.	01.01.2005г.	01.04.2005г.
1. Собственный капитал	1 927	1 025	65 148	300 759
2. Долгосрочные обязательства	5 349	-	-	320 000
3. Текущие обязательства	1 943	19 396	599 675	630 583

**Диаграмма 3. Структура пассивов компании в долях**



#### Собственный капитал

Собственный капитал эмитента складывается из уставного капитала, дополнительно оплаченного капитала, дополнительно неоплаченного капитала и нераспределенного дохода (убытка) компании.

**Таблица 23 Собственный капитал (тыс. тенге)**

	01.01.2002г.	01.01.2003г.	01.01.2004г.	01.01.2005г.	01.04.2005г.
Уставной капитал	3 437	3 437	3 437	64 844	300 000
Дополнительно неоплаченный капитал	-	-	-	-	-
Резервный капитал	-	-	-	-	-
Нераспределенный доход (убыток) прошлых лет	-	-	-1 510	-2 411	304
Нераспределенный доход (убыток) текущего года	-	-1 510	-902	2 715	455
<b>ИТОГО собственного капитала</b>	<b>3 437</b>	<b>1 927</b>	<b>1 025</b>	<b>65 148</b>	<b>300 759</b>

#### Уставный капитал

По состоянию на 01 апреля 2005 года объявленный уставной капитал состоит из простых именных акций в количестве 2 000 000 000 (Два миллиарда) штук.



03 марта 2005 года был присвоен национальный идентификационный номер **KZ1C52350010** простым именованным акциям в бездокументарной форме, в количестве 2 000 000 000 (Два миллиарда) штук. Привилегированных акций не выпускалось.

### Займы

**Таблица 24. Кредитная история**

Кредитный договор	Кредитор	Валюта	Сумма в валюте (тыс. долларов США)	Процентная ставка	Дата погашения
		По долгосрочным займам и кредитам			
№2652/08 от 22.02.01 г.	АО "Банк Каспийский"	Доллары США	35	23%	26.12.2004

Кредитный договор	Кредитор	Валюта	Сумма в тыс. тенге	Процентная ставка	Дата погашения
		По долгосрочным займам и кредитам			
№24 от 10.03.05 г.	АО "Нефтебанк"	тенге	320 000	14%	02.03.2006

Кредитный договор №2652/08 от 22 февраля 2001 года был погашен досрочно, в 2003 году.

Денежные средства по кредитному договору №24 от 10 марта 2005 года были получены от АО "Нефтебанк" на капитальные вложения, для расчета за производственную базу и участок.

**Таблица 25 Обороты по счетам учета займов (тыс. тенге)**

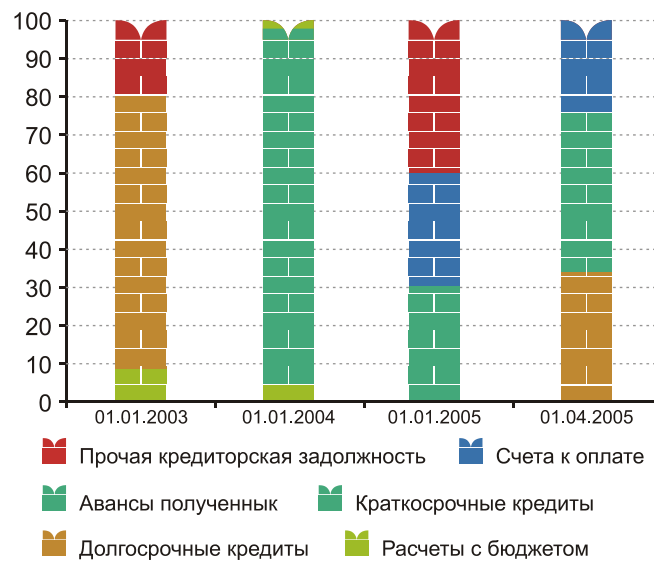
Наименование показателя	Долгосрочные кредиты и займы	Краткосрочные кредиты и займы	Всего кредиты и займы
Сальдо на 01.01.02г.	5 163		5 163
Дебетовый оборот 2002г.			
Кредитовый оборот 2002г.	186		186
Сальдо на 01.01.03г.	5 349		5 349
Дебетовый оборот 2003г.	5 349		
Кредитовый оборот 2003г.		18 620	
Сальдо на 01.01.04г.	-	18 620	18 620
Дебетовый оборот 2004г.		363 556	
Кредитовый оборот 2004г.		532 166	
Сальдо на 01.01.05г.	-	187 230	187 230
Дебетовый оборот 2005г.		20 000	
Кредитовый оборот 2005г.	320 000	268 000	
Сальдо на 01.04.05г.	320 000	435 230	755 230

### Кредиторская задолженность

**Таблица 26. Кредиторская задолженность (тыс. тенге)**

	01.01.2003г.	01.01.2004г.	01.01.2005г.	01.04.2005г.
Расчеты с бюджетом	480	583	-931	-2 541
НДС				
Кредиты банков	5349			320 000
Краткосрочные кредиты		18 620	187 230	435 230
Авансы полученные				
Счета к оплате			178 197	197 853
Задолженность по труду				
Прочая кредиторская задолженность	1 463	193	235 178	41
<b>ИТОГО:</b>	<b>7 292</b>	<b>19 396</b>	<b>599 674</b>	<b>950 583</b>

Диаграмма 4. Кредиторская задолженность в долях



На 01 апреля 2005 года крупными кредиторами АО "Орнек XXI" являются:

Таблица 27 Крупные кредиторы на 01 апреля 2005г.

№ п/п	Наименование кредитора	Местонахождение (город, страна)	Описание задолженности	Сумма на 01 апреля 2005г.	Срок погашения	Наличие просроченной задолженности
1	АО "АЮ"	Казахстан, г.Алматы	Металл, сталь, запасные части	62 452	2005	нет
2	ТОО «Куат»	Казахстан, г.Алматы	Фиксированные активы (административно-бытовой корпус, производственный корпус и оборудование)	133 828	2005	нет
3	АО "Нефтебанк"	Казахстан, г.Актау	кредит	320 000	2006	нет
4	АО "АЮ"	Казахстан, г.Алматы	Временная финансовая помощь	395 830	2005	нет
5	Бейсембаев А.Т.	Казахстан, г.Алматы	Временная финансовая помощь	39 400	2005	нет
6	Прочие кредиторы	Казахстан, г.Алматы	Газ, электроэнергия, вода, охрана, запасные части	1 614	2005	нет
7	Прочие	Казахстан, г.Алматы	Переплата по налогам	-2 541	2005	нет
	<b>ИТОГО:</b>			<b>950 583</b>		

Таблица 28 Временная структура кредиторской задолженности ( тыс. тенге)

Срок погашения	Сумма к погашению	Уд. вес
1 квартал 2005 года	237 647	25,0%
2 квартал 2005 года	133 082	14,0%
3 квартал 2005 года	129 929	13,7%
4 квартал 2005 года	129 925	13,7%
1 квартал 2006 года	320 000	33,7%
<b>ИТОГО:</b>	<b>950 583</b>	<b>100%</b>

**Таблица 29 Обороты по счетам кредиторской задолженности ( тыс. тенге)**

Наименование показателя	Счета к оплате	Авансы полученные	Кредиты банков	Прочая задолженность	Всего кредиторская задолженность
<b>Сальдо на 01.01.02г.</b>				730	730
Дебетовый оборот 2002г.	225				
Кредитовый оборот 2002г.	1 437				
<b>Сальдо на 01.01.03г.</b>	1 942				1 942
Дебетовый оборот 2003г.	2 362				
Кредитовый оборот 2003г.	19 814				
<b>Сальдо на 01.01.04г.</b>	19 394				19 394
Дебетовый оборот 2004г.	1 202 386				
Кредитовый оборот 2004г.	1 547 489			235 178	
<b>Сальдо на 01.01.05г.</b>	364 497			235 178	599 675
Дебетовый оборот за отчетный период 2005г.	86 952	32 142			
Кредитовый оборот за отчетный период 2005г.	352 590	32 590	320 000		
<b>Сальдо на конец отчетного периода 2005 года</b>	630 135	448	320 000		950 583

**Таблица 30 Обороты по долгосрочной и краткосрочной кредиторской задолженности ( тыс. тенге)**

Наименование показателя	Долгосрочная кредиторская задолженность	Краткосрочная кредиторская задолженность	Всего кредиторская задолженность
<b>Сальдо на 01.01.02г.</b>		730	730
Дебетовый оборот 2002г.		225	
Кредитовый оборот 2002г.		1 437	
<b>Сальдо на 01.01.03г.</b>		1 942	1 942
Дебетовый оборот 2003г.		2 362	
Кредитовый оборот 2003г.		19 814	
<b>Сальдо на 01.01.04г.</b>		19 394	19 394
Дебетовый оборот 2004г.		1 202 386	
Кредитовый оборот 2004г.		1 782 667	
<b>Сальдо на 01.01.05г.</b>		599 675	364 687
Дебетовый оборот за отчетный период 2005г.		119 094	
Кредитовый оборот за отчетный период 2005г.	320 000	150 002	
<b>Сальдо на конец отчетного периода 2005 года</b>	320 000	630 583	950 583

## 4. Финансовые результаты

### Анализ финансовых результатов

**Таблица 31. Финансовый результат ( тыс. тенге)**

	01.01.2003г.	01.01.2004г.	01.01.2005г.	01.04.2005г.
Нераспределенный доход (убыток) прошлых лет		-1 509	-2 411	304
Нераспределенный доход (убыток) текущего года	-1 509	-902	2 715	455
<b>ИТОГО:</b>	-1 509	-2 411	304	759

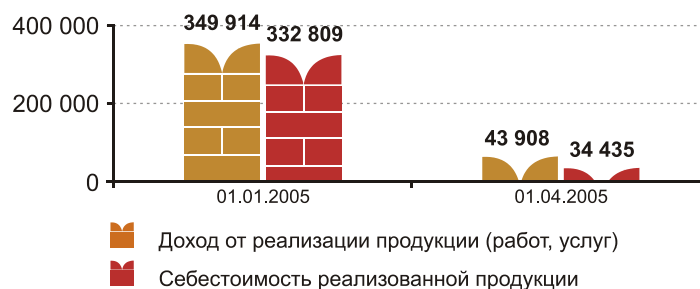
**Таблица 32. Анализ финансовых результатов ( тыс. тенге)**

	01.01.2003г.	01.01.2004г.	01.01.2005г.	01.04.2005г.
Доход (убыток) от основной деятельности	-1 322	-1 296	6 372	461
Доход (убыток) от не основной деятельности	-187	394	-3 657	-6
Расходы по подоходному налогу				
ВСЕГО Доход (убыток) после налогообложения	-1 509	-902	2 715	455

Доход (убыток) от основной деятельности – в 2002-2003 годах наблюдается убыток по основной деятельности. За последний завершённый год доход от основной деятельности составляет 6 372 тыс. тенге, на 01 апреля 2005 года доход составляет 461 тыс. тенге, что объясняется развитием торгово-посреднической деятельности, начиная с 2004 года.

Доход (убыток) от не основной деятельности – курсовая и суммовая разница, сложившаяся при покупке Компанией импортных запасных частей.

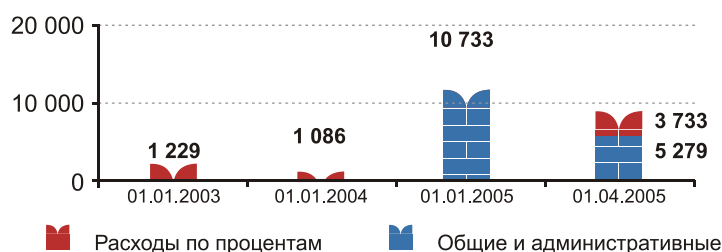
**Диаграмма 5. Доход от реализации и себестоимости продукции (тыс. тенге)**



В 2004 году было реализовано товаров на сумму 349 914 тыс. тенге, из них – запасных частей и комплектующих на сумму 301 716 тыс. тенге (запасные части, насосы для пресса и мешалки, приводные механизмы, моторы для печи, автоматические регуляторы печи и прочее). Металла реализовано на сумму 47 774 тыс. тенге, керамических изделий на сумму 424 тыс. тенге.

По состоянию на 01 апреля 2005 года реализовано металла на сумму 42 539 тыс. тенге, поступления денежных средств от аренды составляют 1 369 тыс. тенге.

**Диаграмма 5. Расходы периода (тыс. тенге)**



В 2004 году в структуре расходов периода общие и административные расходы занимают 100% .

На 01 апреля 2005 года общие и административные расходы составляют 59%, расходы на выплату процентов составляют 41%.

В 2002- 2003 годах в структуре расходов периода значились расходы по процентам – в 2002 году 93%, в 2003 году – 84%.

## Показатели деятельности Эмитента

Анализ состояния предприятия проводился по следующим показателям:

- Ликвидности
- Оборачиваемости активов
- Финансовой устойчивости
- Эффективности

**Ликвидность** - легкость реализации, продажи, превращения материальных или иных ценностей в денежные средства для покрытия текущих финансовых обязательств.

**Ликвидность** - способность активов превращаться в деньги быстро и легко без значительных потерь в их номинальной стоимости.

**Анализ ликвидности предприятия** – анализ возможности для предприятия покрыть все его финансовые обязательства.

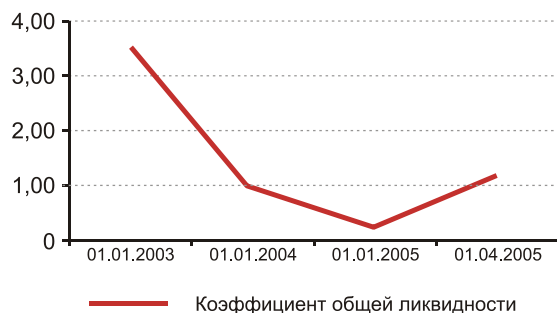
Коэффициент текущей ликвидности - дает общую оценку ликвидности активов, показывая, какая сумма текущих активов предприятия приходится на один тенге текущих обязательств.

Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности - показатель аналогичен коэффициенту текущей ликвидности; однако исчисляется по более узкому кругу текущих активов, когда из расчета исключена наименее ликвидная их часть — производственные запасы.

Коэффициент абсолютной ликвидности - является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия; показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно.

**Таблица 33. Финансовые коэффициенты ликвидности компании ( тыс. тенге)**

	01.01.2003г.	01.01.2004г.	01.01.2005г.	01.04.2005г.
Коэффициент общей ликвидности норматив >2	3,41	0,92	0,16	1,08
Коэффициент быстрой ликвидности норматив >1	0,24	0,60	0,15	1,06
Коэффициент абсолютной ликвидности норматив >0.2	0,00	0,12	0,00	0,40

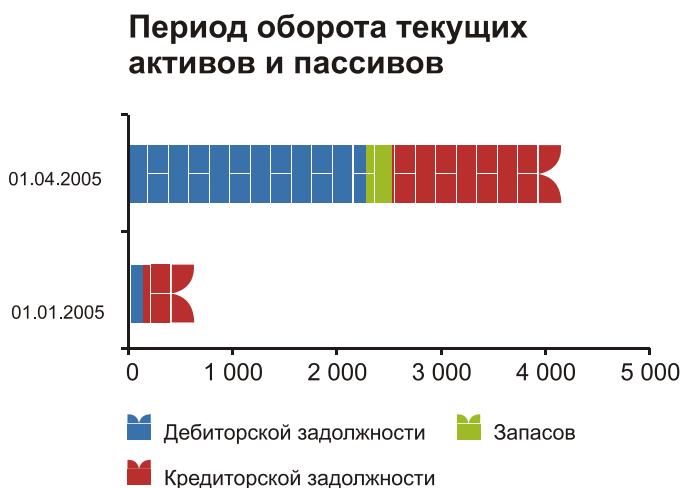




**Таблица 34. Финансовые коэффициенты по периодам оборачиваемости активов ( тыс. тенге)**

Период оборота	01.01.2005г.	01.04.2005г.
Дебиторской задолженности	91	2 561
Запасов	6	120
Кредиторской задолженности	446	1 532

**Диаграмма 6. Показатели оборачиваемости активов в днях**



**Финансовая устойчивость** — одна из характеристик соответствия структуры источников финансирования в структуре активов. В отличие от платежеспособности, которая оценивает оборотные активы и краткосрочные обязательства предприятия, финансовая устойчивость определяется на основе соотношения разных видов источников финансирования и его соответствия составу активов.

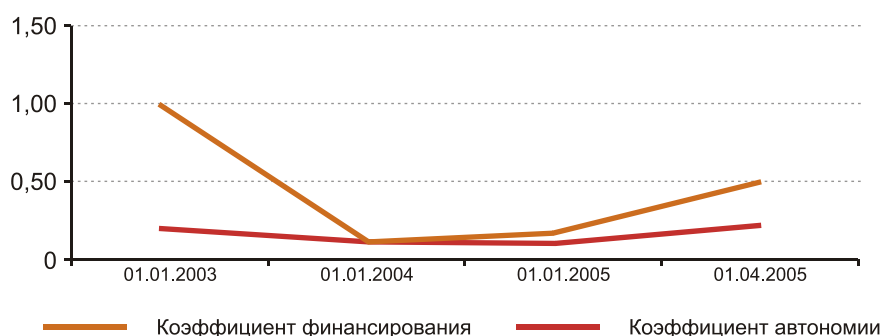
Кoeffициент финансирования показывает фактическую или плановую долю собственного капитала в составе всех источников финансирования.

Кoeffициент автономии показывает соотношение заемных и собственных источников финансирования без разделения заемных источников на долгосрочные и краткосрочные.

**Таблица 35. Финансовые коэффициенты устойчивости ( тыс. тенге)**

	01.01.2003г.	01.01.2004г.	01.01.2005г.	01.04.2005г.
Кoeffициент финансирования (норматив более 0,6)	0,99	0,05	0,11	0,48
Кoeffициент автономии (норматив более 0,5)	0,21	0,05	0,10	0,24

**Диаграмма 7. Оценка финансовой устойчивости**



**Коэффициенты рентабельности** показывают, насколько прибыльна деятельность компании.

Коэффициент рентабельности продаж демонстрирует долю чистой прибыли в объеме продаж предприятия.

Коэффициент рентабельности активов показывает, сколько денежных единиц чистой прибыли заработала каждая единица активов.

Коэффициент рентабельности собственного капитала позволяет определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками предприятия.

**Таблица 36. Финансовые коэффициенты по периодам рентабельности ( тыс. тенге)**

	01.01.2003г.	01.01.2004г.	01.01.2005г.	01.04.2005г.
Рентабельность продаж ROS	-	-	0,78%	1,04%
Рентабельность активов ROA	-16,37%	-4,42%	0,41%	0,04%
Рентабельность собственного капитала ROE	-78,31%	-88,00%	4,17%	0,15%

В целом анализ приведенных коэффициентов характеризует положительную динамику деятельности Компании за рассматриваемый период. Позитивным фактором является то, что ликвидность компании находится на удовлетворительном уровне, что связано с развитием нового направления в производственной деятельности компании и инвестициями в активы. В 2004 году произошло некоторое увеличение периода оборачиваемости активов, это связано с увеличением стоимости фиксированных активов. Показатели финансовой устойчивости ниже нормативных, но динамика роста коэффициентов свидетельствует о позитивном росте финансовой устойчивости. Показатели рентабельности Компании пока находятся на удовлетворительном уровне.

## **5. Индикативные финансовые показатели эмитента**

С 2004 года АО "Орнек XXI" реализует новое направление в своей производственной деятельности - развитие производства облицовочного керамического кирпича.

Плановый объем выпуска и реализации кирпича в разрезе по годам составляет:



**Таблица 37. План выпуска и реализации продукции Эмитента ( тыс. тенге)**

Выпуск продукции	2005 год		2006 год		2007 год	
	количество тыс. штук	в тыс. тенге	количество тыс. штук	в тыс. тенге	количество во тыс. штук	в тыс. тенге
Плановый объем выпуска условного кирпича	13 150	506 275	20 280	1 162 044	21 250	1 217 625

**Продолжение**

Выпуск продукции	2008 год		2009 год		2010 год	
	количество тыс. штук	в тыс. тенге	количество во тыс. штук	в тыс. тенге	количество во тыс. штук	в тыс. тенге
Плановый объем выпуска условного кирпича	22 500	1 289 250	22 500	1 289 250	22 500	1 289 250

В рамках стратегии устойчивого развития Компания прогнозирует, что балансовые показатели за 2006-2010 года достигнут значений:

**Таблица 38. Индикативные показатели Эмитента ( тыс. тенге)**

АКТИВ	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
	<b>факт</b>	<b>план</b>	<b>план</b>	<b>план</b>	<b>план</b>	<b>план</b>	<b>план</b>
1. Текущие активы							
Денежные средства	54	408 600	27 757	551 912	633 427	669 087	719 022
Расчеты с дебиторами	88 140	1 920	2 550	4 781	5 343	5 625	5 981
Запасы и затраты	5 983	14 133	17 828	18 643	19 176	20 176	20 908
Прочие активы				373 570	891 487	1 483 788	2 101 660
Итого	94 177	424 653	48 135	948 906	1 549 433	2 178 676	2 847 571
2. Основные средства и прочие внеоборотные активы							
Основные средства и капитальное строительство	570 540	509 105	444 108	379 112	314 115	249 118	184 121
Нематериальные активы	106	96	86	77	70	63	56
Долгосрочные финансовые вложения							
Расходы будущих периодов							
Итого	570 646	509 201	444 194	379 189	314 185	249 181	184 177
БАЛАНС	664 823	933 854	492 329	1 328 095	1 863 618	2 427 857	3 031 748
<b>ПАССИВ</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>
1. Привлеченный капитал							
Текущие ( краткосрочные ) обязательства	599 675	170 267	6 042	6 619	7 354	7 721	8 108
Долгосрочные обязательства		320 000					
Итого	599 675	490 267	6 042	6 619	7 354	7 721	8 108
2. Собственный капитал							
Фонды собственных средств	64 844	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000
Нераспределенная прибыль	303	143 587	186 287	1 021 476	1 556 264	2 120 136	2 723 640
Прочие источники							
Итого	65 148	443 587	486 287	1 321 476	1 856 264	2 420 136	3 023 640
БАЛАНС	664 823	933 854	492 329	1 328 095	1 863 618	2 427 857	3 031 748



Снижение валюты баланса в 2006 году обусловлено амортизацией основных средств – предполагается, что ежегодная сумма амортизации основных средств будет составлять около 70 000 тыс. тенге. Так же в первом квартале 2006 года будет погашение по кредитному договору с АО "Нефтебанк" на сумму основного долга 320 000 тыс. тенге и процентов за весь срок пользования.

## РАЗДЕЛ V. Основные сведения о ценных бумагах

### 1. Данные о выпуске акций

---

- АО "Орнек XXI" выпустило простые именные акции в количестве 2 000 000 000 (Два миллиарда) штук, которым присвоен идентификационный номер **KZ1C52350010**.
- Среди учредителей АО "Орнек XXI" размещено 300 000 000 (триста миллионов) штук простых именных акций;
- Номинальная стоимость одной акции, оплаченной учредителем, составляет 1 (один) тенге;
- Привилегированных акций нет.
- Свидетельство о государственной регистрации эмиссии ценных бумаг № А5235 от 03 марта 2005 года.
- Форма выпуска - бездокументарная

## РАЗДЕЛ VI. Дополнительная информация

### 1. Сведения о платежном агенте

---

Платежный агент отсутствует.

### 2. Сведения о регистраторе

---

Услуги по формированию, ведению и хранению реестра держателей ценных бумаг ведет независимый регистратор ОАО "Зерде" (Государственная лицензия с правом осуществления деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг на рынке ценных бумаг Национального Банка Республики Казахстан за № 0406200238 от 01 апреля 2002 года)

Адрес: 050004, г. Алматы, ул. Гоголя, 111а

Телефон: 8 (3272) 40-44-56, 40-08-98

### 3. Сведения об аудиторе

---

За 2004 год аудит финансовой отчетности проведен аудиторской фирмой ТОО "АСАР-Аудит", государственная лицензия №266 от 22 января 2003 года, Директор - Михайленко Л.И., квалификационное свидетельство № 0000363 от 21 февраля 1998 года, государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью МФ № 0000267 от 13 февраля 2001 года.

### 4. Сведения о финансовом консультанте

---

Услуги финансового консультанта осуществляет АО "АИМ" (Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на занятие брокерско - дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401200787 от 07.06.2004 г.), 050059, г. Алматы, пр. Достык, 117/6.