



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии о возможности перевода простых акций и облигаций первого выпуска АО "Орнек XXI" из категории "В" в категорию "А" официального списка биржи

24 июля 2006 года

г. Алматы

Акционерное общество "Орнек XXI", краткое наименование – АО "Орнек XXI" (в дальнейшем именуемое "Компания"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для перевода простых акций (НИН – KZ1C52350010) и облигаций первого выпуска (НИН – KZ2CKY05B703) Компании из категории "В" в категорию "А" официального списка биржи.

Экспертиза по включению простых акций Компании в официальный список биржи категории "В" проводилась мае 2005 года, облигаций Компании первого выпуска – в октябре 2005 года.

Компания в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

Настоящее заключение составлено на основании данных, представленных Компанией. Всю ответственность за достоверность информации, представленной на биржу в целях составления настоящего заключения, несет Компания.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

| | |
|---|---|
| Дата первичной государственной регистрации: | 05 августа 1997 года |
| Дата последней государственной перерегистрации: | 11 апреля 2006 года |
| Организационно-правовая форма: | акционерное общество |
| Юридический адрес: | Республика Казахстан, 040400, Алматинская обл., Илийский район, пос. Отеген, ул. Сейфуллина, 86/1 |
| Фактический адрес (место нахождения): | Республика Казахстан, г. Алматы, 050050, пр. Рыскулова, 69 |

Основные виды деятельности Компании – торгово-закупочная, посредническая деятельность; производство и сбыт гончарных, майоликовых и керамических изделий бытового назначения; производство и сбыт облицовочного керамического кирпича, керамической и облицовочной плитки.

Общая численность работников Компании по состоянию на 01 апреля 2006 года составляла 105 человек.

Краткая история Компании

В 1977 году был введен в эксплуатацию Иссыкский экспериментальный завод керамических изделий, на базе которого впоследствии было образовано коллективное предприятие "Орнек". В соответствии с договором купли-продажи государственного имущества от 15 мая 1992 года № 28, заключенным между Алма-Атинским территориальным комитетом по государственному имуществу и трудовым коллективом коллективного предприятия "Орнек", его имущество было выкуплено членами трудового коллектива.

05 августа 1997 года коллективное предприятие "Орнек" по решению его участников было реорганизовано и зарегистрировано как ТОО "Орнек" с оплаченным уставным капиталом 3,4 млн тенге. В результате серии сделок, совершенных в 2001–2004 годах с долями в уставном капитале ТОО "Орнек", его участниками стали 2 гражданина Республики Казахстан, проживающие в г. Алматы, – Бейсембаев А.Т. (66,7% от оплаченного уставного капитала ТОО "Орнек") и Сейдалиев Б.Б. (33,3%).

24 декабря 2004 года 100%-ная доля в уставном капитале ТОО "Орнек" была продана указанными физическими лицами АО "АЮ" (г. Алматы). 27 декабря 2004 года по решению единственного участника ТОО "Орнек" (АО "АЮ") оно было реорганизовано и зарегистрировано

под наименованием "АО "Орнек XXI"". С декабря 2004 года по январь 2005 года единственный акционер Компании дополнительно оплатил 296.562.600 ее акций (234.554.210 акций деньгами и 62.008.390 – транспортными средствами).

16 мая 2006 года АО "Алматы Инвестмент Менеджмент" (г. Алматы) приобрело на организованном рынке 784.000.000 простых акций Компании (100% от общего количества размещенных акций Компании), а 07 июня 2006 года реализовало их ТОО "АЕ Investment" (г. Алматы).

Деятельность Компании

В 1977–2001 годах Компания производила керамическую продукцию более 32 наименований, в том числе вазы, кувшины, бокалы, суповые наборы, посуду для цветов, настенные панно и прочую продукцию. В 2002 году производство керамических изделий было приостановлено, и до 2003 года Компания занималась только торгово-посреднической деятельностью по купле-продаже металла, оборудования и запасных частей к оборудованию.

В декабре 2004 года Компания приобрела земельный участок площадью 0,63 га с расположенной на нем промышленной базой площадью 4.949,3 м², который находится по адресу: г. Алматы, пр. Рыскулова, 69; линию по производству кирпича (производства Германии); передаточные устройства газоснабжения, водоснабжения, теплоснабжения и приступила к реализации проекта по выпуску облицовочного керамического кирпича (далее – Кирпич).

В марте–апреле 2005 года Компания отработывала технологию сушки и обжига, в июне 2005 года – приступила к производству одинарного и полуторного Кирпичей под фирменным наименованием "Кремлевский", в конце 2005 года Компания прекратила их производство в связи с тем, что РГКП "Институт интеллектуальной собственности" Комитета по правам интеллектуальной собственности Министерства юстиции Республики Казахстан отказал Компании в регистрации торговой марки "Кремлевский". В апреле 2006 года Компания приступила к производству трех видов Кирпичей с торговыми марками "Классик" (Кирпич красного цвета с ровной поверхностью), "Барокко" (рельефный Кирпич с элементами декорирования мраморной крошкой) и "Готика" (Кирпич черного цвета с ровной поверхностью). В настоящее время Компания готовит пакет документов для регистрации вышеуказанных торговых марок Кирпича. По состоянию на 01 апреля 2006 года Компания реализовала 1,8 млн штук Кирпичей.

В настоящее время цена реализации Компании одинарного Кирпича марок "Барокко" и "Готика" составляет 70 тенге за штуку, утолщенного – 90 тенге за штуку, одинарного Кирпича марки "Классик" – 45 тенге за штуку, утолщенного – 60 тенге за штуку. По данным Компании ее плановый объем выпуска и реализации Кирпича составит в 2007 году 69,0 млн штук, в 2008 году – 79,0 млн штук, в 2009–2010 годах – по 83,0 млн штук. Основные рынки сбыта продукции Компании находятся в гг. Алматы и Астана. На указанных рынках Компания намерена реализовывать до 80% от общего объема производимого Кирпича.

Компания обладает правом недропользования на Тургенском месторождении глин в Алматинской области на основании контракта на проведение операций по недропользованию от 17 июля 2000 года № 13.07.00, заключенного между Акимом Алматинской области и ТОО "Орнек". Срок действия названного контракта – 25 лет (до 17 июля 2025 года).

21 сентября 2005 года между Компанией и Департаментом предпринимательства и промышленности Алматинской области заключен контракт "на проведение разведки с последующей добычей глин-пластификатов на участке Коскудук Северо-Восточный, расположенном на землях административно-территориального подчинения г. Капшагай Алматинской области". Срок действия названного контракта – 25 лет (в том числе 3 года на разведку, 22 года – на добычу).

05 июля 2006 года Советом директоров Компании было принято решение о приобретении 100%-ной доли в оплаченном уставном капитале ТОО "ПСК Бетон" (г. Астана), которое было создано в октябре 2002 года на базе ОАО "Трансжелезобетон".

ТОО "ПСК Бетон" производит и реализует бетон различных марок, железобетонные конструкции (в том числе плиты ленточные фундаментов, плиты перекрытия, сваи, перемычки, бордюры, кольца канализации в комплекте) и арматурную сетку. Структура ТОО "ПСК Бетон" включает в себя формовочный, арматурный, ремонтно-механический и энергетический цеха, 2 бетоносмесительных узла, склад заполнителей открытого типа общей площадью 5.000 м², оборудованный портално-грейферным краном, и склад цемента, состоящий из десяти силосных банок емкостью по 130 тонн.

В свою очередь ТОО "ПСК Бетон" владеет 99%-ной долей в оплаченном уставном капитале ТОО "Аманский Щебеночный завод" (г. Темиртау, Карагандинская обл.), которое осуществляет добычу и переработку на щебень пирокластической породы, кварцевых порфиров и их туфов, альбитофиров, а также смешанных пород месторождения Аманское (Бухар Жырауский район, Карагандинская обл.).

24 июля 2006 года между Компанией и физическим лицом – гражданином Республики Казахстан состоялась сделка по купле–продаже 100%-ной доли в оплаченном уставном капитале ТОО "ПСК Бетон". По итогам 2004–2005 годов деятельность ТОО "ПСК Бетон" была прибыльна (2004 год – 41,8 млн тенге, 2005 год – 149,1 млн тенге), объем реализованной продукции составил в 2004 году – 1,2 млрд тенге, в 2005 году – 2,3 млрд тенге.

Сырье для производства продукции Компании

В качестве сырья для производства продукции Компании используется глина Тургенского месторождения, которая проверялась в Германии на оборудовании, аналогичном приобретенному Компанией для производства своей продукции, на предмет пригодности для производства Кирпича. В апреле 2003 года Компанией был получен акт Института исследования силикатного кирпича evo-Silicaforschung GmbH (г. Ульм, Германия), подтверждающий, что глина Тургенского месторождения пригодна для производства клинкерного кирпича. Кроме того, глина с указанного месторождения была отправлена Компанией в испытательную лабораторию ТОО "Научно-технический инженерный центр" (г. Алматы), которая в своем заключении от 09 февраля 2005 года отметила, что глина Тургенского месторождения может быть пригодна для производства керамического кирпича прочности 125–150.

Данные исследования проводились Компанией с целью изучения химических и физико-механических свойств глины Тургенского месторождения с применением разных проб глины, поскольку ее состав в пределах месторождения неоднороден. Для отработки технологии производства Кирпича Компанией взяты усредненные данные по двум вышеуказанным исследованиям. На основании полученных данных Компания в настоящее время производит Кирпич прочности 125–150.

Проекты Компании по расширению производства

В связи со сменой акционеров Компании в первом квартале 2006 года в проекты Компании были внесены некоторые изменения, связанные со строительством двух заводов для производства Кирпича.

В краткосрочной перспективе Компания планирует приступить к реализации проекта по расширению производства. В рамках данного проекта Компания планирует построить 2 завода по производству полнотелого и пустотелого керамического Кирпича, а также клинкерного Кирпича, один – в г. Астана производительностью 30,0 млн штук Кирпича в год и второй – в Илийском районе Алматинской области производительностью 50,0 млн штук Кирпича в год. Для реализации проекта Компания планирует приобрести земельные участки и специализированную технику, в течение 2006–2007 годов – построить производственные помещения, приобрести и установить на заводах оборудование по производству кирпичей. В конце 2007 года Компанией запланирован запуск завода в Илийском районе Алматинской области, во втором квартале 2008 года – завода в г. Астана. Финансирование данного проекта Компания планирует осуществлять за счет денег, полученных от размещения облигаций на сумму 4,0 млрд тенге.

Согласно расчетам Компании себестоимость единицы клинкерного Кирпича составит 117,7 тенге, облицовочного Кирпича – 33–35 тенге, первоначальная цена их реализации на 2007 год установлена в размере 178,8 и 45–50 тенге соответственно.

**Прогноз консолидированных отчетов о доходах и расходах Компании
(с учетом приобретения 100%-ной доли в оплаченном уставном капитале ТОО "ПСК Бетон")***

| | тыс. тенге | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | на 2006 год | на 2007 год | на 2008 год | на 2009 год | на 2010 год | Итого |
| Доходы от реализации продукции, в том числе: | 4 974 810 | 7 322 990 | 8 305 916 | 8 899 274 | 9 822 790 | 39 325 780 |
| клинкерного кирпича | – | 1 200 091 | 1 487 263 | 1 608 178 | 1 833 201 | 6 128 734 |
| облицовочного кирпича | 946 125 | 1 798 198 | 2 082 712 | 2 219 418 | 2 419 276 | 9 465 728 |
| железобетонные конструкции | 1 330 320 | 1 518 000 | 1 624 950 | 1 749 955 | 1 874 960 | 8 098 185 |
| бетона | 1 380 000 | 1 440 030 | 1 559 975 | 1 679 000 | 1 949 940 | 8 008 945 |
| прочей продукции | 1 318 365 | 1 366 671 | 1 551 016 | 1 642 723 | 1 745 413 | 7 624 188 |
| Себестоимость продукции | 3 668 906 | 4 904 185 | 5 270 003 | 5 552 814 | 5 846 767 | 25 242 675 |
| Валовая прибыль | 1 305 904 | 2 418 805 | 3 035 913 | 3 346 460 | 3 976 023 | 14 083 105 |
| Расходы периода, в том числе: | 650 840 | 811 686 | 820 573 | 835 504 | 851 226 | 3 969 829 |
| Расходы по реализации | 125 840 | 129 200 | 132 000 | 136 000 | 145 000 | 668 040 |
| Общие и административные расходы | 170 000 | 187 486 | 203 573 | 214 504 | 226 226 | 1 001 789 |
| Расходы по процентам | 355 000 | 495 000 | 485 000 | 485 000 | 480 000 | 2 300 000 |
| Доходы от основной деятельности | 655 064 | 1 607 119 | 2 215 340 | 2 510 956 | 3 124 797 | 10 113 276 |
| Подходный налог | 170 925 | 448 422 | 627 949 | 713 915 | 889 013 | 2 850 224 |
| Чистый доход | 484 139 | 1 158 697 | 1 587 391 | 1 797 041 | 2 235 784 | 7 263 052 |

* Юридическое оформление приобретения 100%-ной доли в оплаченном уставном капитале ТОО "ПСК Бетон" по информации Компании будет завершено до середины июля 2006 года.

Согласно расчетам Компании срок окупаемости ее проектов по строительству заводов в г. Астана и в Илийском районе Алматинской области составляет 4 года и 2 месяца. К концу 2010 года Компания сможет аккумулировать 7,3 млрд тенге, что превышает сумму, необходимую для погашения облигаций Компании первого выпуска (4,4 млрд тенге).

По состоянию на 01 апреля 2006 года величина леввереджа Компании составляла 1,2.

Поставщики и потребители продукции Компании

По состоянию на 01 апреля 2006 года основными поставщиками Компании являлись ТОО "Куат" (г. Алматы; ремонтные услуги; 35,8% от общего объема закупок Компании), ТОО "Каплан ЛТД" (г. Алматы; керамический кирпич; 22,4%) и АО "АЮ" (г. Алматы; металл; 22,1%).

Основными потребителями реализуемых Компанией товаров на 01 апреля 2006 года являлись ТОО "Компания Гермес LTD" (г. Алматы; металл, Кирпич; 6,06% от общего объема реализованных Компанией товаров), ТОО "Куат" (г. Алматы; Кирпич; 8,1%).

Произведенный Компанией Кирпич реализуется напрямую с завода и через региональных дистрибьюторов.

Конкуренты Компании

Основными конкурентами Компании на казахстанском рынке Кирпича являются российские ОАО "Челябинский завод стройиндустрии "КЕММА" (г. Челябинск), ОАО "Голицинский кирпичный завод" (пос. Голицыно, Московская обл.), ООО "Завод керамических изделий" (г. Курган) и казахстанское АО "Донской горно-обогатительный комбинат" (г. Хромтау).

Структура уставного капитала Компании по состоянию на 26 июня 2006 года

| | |
|--|---------------|
| Общее количество объявленных акций (только простые), штук: | 2.000.000.000 |
| Общее количество размещенных акций, штук: | 784.000.000 |
| Общий объем размещенных акций, тенге: | 784.000.000 |

Единственный выпуск простых акций Компании зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее –

АФН) 03 марта 2005 года. Выпуск объявленных акций Компании внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А5235.

Ведение системы реестров держателей акций Компании осуществляет АО "Регистратор "Зерде" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 24 января 2006 года № 0406200451).

Акционеры Компании

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Компании по состоянию на 26 июня 2006 года ее единственным акционером являлось ТОО "АЕ Investment" (г. Алматы; 100% от общего объема размещенных акций Компании).

По состоянию на 26 июня 2006 года на эмиссионном счете Компании находилось 1.216.000.000 простых акций.

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Компании решение о выплате дивидендов по ее простым акциям принимается общим собранием ее акционеров. Дивиденды по акциям Компании не начислялись и не выплачивались.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

Компанией представлена финансовая отчетность за 2003–2005 годы, а также по состоянию на 01 апреля 2006 года, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Таблица 2

Данные аудированных балансов Компании

| Показатель | на 01.01.03* | | на 01.01.04 | | на 01.01.05 | | на 01.01.06 | |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------|--------------|------------------|--------------|
| | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % |
| АКТИВЫ | 40 281 | 100,0 | 48 111 | 100,0 | 684 307 | 100,0 | 2 574 828 | 100,0 |
| Текущие активы | 6 630 | 16,5 | 17 836 | 37,1 | 92 699 | 13,5 | 1 404 179 | 54,5 |
| Деньги | – | – | 2 262 | 4,7 | 54 | 0,0 | 6 025 | 0,2 |
| Дебиторская задолженность | 470 | 1,2 | 9 413 | 19,6 | 86 662 | 12,6 | 1 372 368 | 53,3 |
| Товарно-материальные запасы | 6 160 | 15,3 | 6 161 | 12,8 | 5 983 | 0,9 | 25 785 | 1,0 |
| Долгосрочные активы | 33 651 | 83,5 | 30 276 | 62,9 | 591 608 | 86,5 | 1 170 649 | 45,5 |
| Нематериальные активы | – | – | – | – | 9 | 0,0 | 823 | 0,0 |
| Основные средства | 33 651 | 83,5 | 30 276 | 62,9 | 591 579 | 86,4 | 1 164 781 | 45,2 |
| Капитализированные затраты | – | – | – | – | 19 | 0,0 | 3 261 | 0,2 |
| Незавершенное строительство | – | – | – | – | – | – | 1 784 | 0,1 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 19 879 | 100,0 | 27 695 | 100,0 | 602 369 | 100,0 | 1 327 939 | 100,0 |
| Текущие обязательства | 11 901 | 59,9 | 19 401 | 70,1 | 593 941 | 98,6 | 1 149 193 | 86,5 |
| Торговая кредиторская задолженность | – | – | – | – | 171 327 | 28,4 | 478 402 | 36,0 |
| Налоги к уплате | 479 | 2,4 | 587 | 2,1 | 186 | 0,0 | 2 009 | 0,2 |
| Обязательства по облигациям | – | – | – | – | – | – | 645 807 | 48,6 |
| Краткосрочные займы | 5 349 | 26,9 | 18 620 | 67,2 | 187 230 | 31,1 | 2 614 | 0,2 |
| Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность | 6 073 | 30,6 | 194 | 0,8 | 235 178 | 39,1 | 19 984 | 1,5 |
| Обязательства по контрактам на недропользование | – | – | – | – | 19 | 0,0 | 376 | 0,0 |
| Долгосрочные обязательства | 7 978 | 40,1 | 8 294 | 29,9 | 8 429 | 1,4 | 178 745 | 13,5 |
| Отсроченные обязательства по подоходному налогу | 7 978 | 40,1 | 8 294 | 29,9 | 8 429 | 1,4 | 178 745 | 13,5 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | 20 402 | X | 20 416 | X | 81 937 | 100,0 | 1 246 889 | 100,0 |
| Уставный капитал | 3 437 | X | 3 437 | X | 64 844 | 79,1 | 784 000 | 62,9 |
| Результат переоценки | 22 124 | X | 18 964 | X | 15 805 | 19,3 | 452 552 | 36,3 |
| Нераспределенный доход (непокрытый убыток) | (5 159) | X | (1 985) | X | 1 288 | 1,6 | 10 337 | 0,8 |

* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 2003 год.

Аудит финансовой отчетности Компании, подготовленной по МСФО, за 2003–2005 годы проводился ТОО "BDO Казахстанаудит" (г. Алматы) в соответствии с международными стандартами аудита.

По мнению ТОО "BDO Казахстанаудит" финансовая отчетность Компании во всех существенных аспектах отражает достоверную и точную картину финансового состояния

Компании, а также результатов ее деятельности и движения денег на 01 января 2004–2006 годов в соответствии с МСФО.

Таблица 3

Данные неаудированного баланса Компании по состоянию на 01 апреля 2006 года

| Показатель | тыс. тенге | % |
|---|------------------|--------------|
| АКТИВЫ | 2 745 983 | 100,0 |
| Краткосрочные активы | 1 431 580 | 52,1 |
| Деньги | 197 001 | 7,1 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность, нетто | 1 050 375 | 38,3 |
| Запасы | 31 116 | 1,1 |
| Текущие налоговые активы | 26 539 | 1,0 |
| Прочие краткосрочные активы | 126 549 | 4,6 |
| Долгосрочные активы | 1 314 403 | 47,9 |
| Основные средства, нетто | 1 313 613 | 47,8 |
| Нематериальные активы, нетто | 790 | 0,1 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 1 497 460 | 100,0 |
| Краткосрочные обязательства | 672 908 | 88,1 |
| Краткосрочные финансовые обязательства | 41 423 | 2,8 |
| Обязательства по налогам | 2 011 | 0,1 |
| Налоги и другие обязательные платежи | 200 | 0,0 |
| Краткосрочная кредиторская задолженность | 320 878 | 21,4 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 308 396 | 20,6 |
| Долгосрочные обязательства | 824 552 | 21,9 |
| Долгосрочные финансовые обязательства (обязательства по размещенным облигациям) | 645 807 | 43,1 |
| Отложенные налоговые обязательства | 178 745 | 13,6 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | 1 248 522 | 100,0 |
| Уставный капитал | 784 000 | 62,8 |
| Результат переоценки | 452 552 | 36,2 |
| Нераспределенный чистый доход | 11 970 | 1,0 |

Активы Компании

По данным аудированной финансовой отчетности Компании за период с 01 января 2003 года по 31 декабря 2005 года ее активы увеличились на 2,5 млрд тенге или в 63,9 раза. Основной прирост активов Компании за указанный период произошел в результате увеличения дебиторской задолженности на 1,4 млрд тенге (54,1% от общей суммы прироста активов Компании), остаточной стоимости основных средств на 1,1 млрд тенге (44,6%), товарно-материальных запасов на 19,6 млн тенге (0,8%) и прочих активов на 11,9 млн тенге (0,5%).

По состоянию на 01 января 2006 года в структуре основных средств Компании 68,6% (799,1 млн тенге) от их общей остаточной стоимости занимали машины и оборудование, 20,3% (237,3 млн тенге) – здания и сооружения, 5,8% (67,8 млн тенге) – транспортные средства и 5,3% (60,5 млн тенге) – прочие основные средства.

По данным аудированной финансовой отчетности Компании по состоянию на 01 января 2006 года в структуре ее дебиторской задолженности на общую сумму 1,4 млрд тенге 77,8% (1,1 млрд тенге) приходилось на торговую дебиторскую задолженность, 22,2% (185,8 млн тенге) – на прочую дебиторскую задолженность (зadolженность работников, временная финансовая помощь, задолженность бюджета). В мае 2006 года вышеуказанная дебиторская задолженность на сумму 1,4 млрд тенге была полностью погашена.

За 3 месяца 2006 года активы Компании увеличились относительно начала года на 171,2 млн тенге или на 6,6%, что было обусловлено ростом денег на 191,0 млн тенге (в 32,7 раза), остаточной стоимости основных средств на 143,8 млн тенге (на 12,3%) при снижении прочих активов на 163,6 млн тенге.

Наиболее крупными дебиторами Компании по состоянию на 01 апреля 2006 года являлись ТОО "Капкан ЛТД" (г. Алматы; Кирпич; 31,7% от общего объема краткосрочной дебиторской задолженности Компании), ТОО "ЛиМ Realty" (г. Алматы; Кирпич; 26,2%), ТОО "Олжа Плюс" (г. Алматы; Кирпич; 25,2%)

Собственный капитал Компании

По данным аудированной финансовой отчетности Компании за период с 01 января 2003 года по 31 декабря 2005 года ее собственный капитал увеличился на 1,2 млрд тенге или в 61,1 раза за

счет увеличения уставного капитала на 780,6 млн тенге, переоценки основных средств на 430,4 млн тенге и нераспределенного дохода на 15,5 млн тенге.

За 3 месяца 2006 года собственный капитал Компании увеличился относительно начала года на 1,6 млн тенге или на 0,1%, что было обеспечено приростом нераспределенного дохода на 1,6 млн тенге.

Таблица 4

Данные аудированных отчетов об изменениях в собственном капитале Компании

тыс. тенге

| Показатель | Уставный капитал | | Нераспределенный доход (непокрытый убыток) | Итого |
|--|-----------------------------|----------------------|--|----------------------|
| | Выпущенный уставный капитал | Неоплаченный капитал | | |
| На 01 января 2003 года | 3 437 400 | - | (6 592 558) | (3 155 158) |
| Изменения в учетной политике в связи с переходом на МСФО | - | 22 124 227 | 1 433 394 | 23 557 621 |
| Амортизация основных средств от переоценки | - | (3 159 734) | 3 159 734 | - |
| Доход (убыток) за период | - | - | 13 937 | 13 937 |
| На 01 января 2004 года | 3 437 400 | 18 964 493 | (1 985 493) | 20 416 400 |
| Амортизация основных средств от переоценки | (3 159 734) | - | 3 159 734 | - |
| Доход за период | - | - | 113 956 | 113 956 |
| Оплата акций | 61 407 000 | - | - | 61 407 000 |
| На 01 января 2005 года | 64 844 400 | 15 804 759 | 1 288 198 | 81 937 357 |
| Переоценка основных средств | 439 907 332 | - | - | 439 907 332 |
| Амортизация основных средств от переоценки | (3 159 734) | - | 3 159 734 | 0 |
| Доход (убыток) за период | - | - | 5 889 116 | 5 889 116 |
| Оплата акций | 719 155 600 | - | - | 719 155 600 |
| На 01 января 2006 года | 452 552 357 | - | 10 337 048 | 1 246 889 405 |

Обязательства Компании

По данным аудированной финансовой отчетности Компании за период с 01 января 2003 года по 31 декабря 2005 года ее обязательства увеличились на 1,3 млрд тенге или в 66,8 раза за счет размещения облигаций на сумму 645,8 млн тенге, а также прироста объема кредиторской задолженности на 492,3 млн тенге (в 82,1 раза), отсроченных обязательств по подоходному налогу на 170,8 млн тенге (в 22,4 раза) при снижении прочих обязательств на 828,6 тыс. тенге.

За 3 месяца 2006 года обязательства Компании увеличились на 169,5 млн тенге или на 12,8% по отношению к началу года в результате роста суммы краткосрочных финансовых обязательств на 38,8 млн тенге (в 15,8 раза) и прочих краткосрочных обязательств на 288,4 млн тенге (в 15,4 раза) при снижении краткосрочной кредиторской задолженности на 157,5 млн тенге (на 32,9%).

По состоянию на 01 апреля 2006 года по статье баланса Компании "Краткосрочные финансовые обязательства" отражена финансовая помощь, полученная Компанией от АО "АЮ" в феврале-марте 2006 года в размере 41,4 млн тенге, которая была возвращена во втором квартале 2006 года.

Результаты деятельности Компании

В 2002–2003 годах Компания не получала доход от реализации своей продукции в связи с тем, что в указанные годы основная деятельность Компании не осуществлялась. В 2004 году доходы Компании от реализации продукции (основная и торгово-посредническая деятельность) составили 353,3 млн тенге, в 2005 году – 1,3 млрд тенге (в том числе 985,1 млн тенге или 76,9% от общего объема реализации продукции Компании получено от продаж Кирпича).

Себестоимость реализованной продукции Компании (далее – себестоимость реализации) за 2005 год относительно 2004 года увеличилась на 848,5 млн тенге (в 3,5 раза), при этом ее доля в доходах Компании от реализации составляла в 2004 году 95,7%, в 2005 году – 92,7%. Основную долю в структуре себестоимости реализации Компании в 2004 году занимали запасные части, комплектующие и оборудование (87,6%), в 2005 году – металл и Кирпич (98,5%).

За 2005 год расходы периода Компании увеличились на 35,5 млн тенге или в 63,4 раза к 2002 году в результате роста общих административных расходов на 29,8 млн тенге (в 53,4 раза), а также расходов по реализации на 5,7 млн тенге. Рост расходов Компании за указанный период был связан с увеличением административных расходов (в основном за счет роста



расходов, связанных с заработной платой, получением консультационных услуг, расчетами с бюджетом).

В 2002 году деятельность Компании была убыточной, за 2003 год Компанией был получен чистый доход в размере 13,9 тыс. тенге, за 2004 год – в размере 114,0 тыс. тенге, за 2005 год – в размере 5,9 млн тенге, что было обеспечено увеличением ее доходов от реализации продукции.

Таблица 5

Данные аудированных отчетов о доходах и расходах Компании

| Показатель | тыс. тенге | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | за 2002 год* | за 2003 год | за 2004 год | за 2005 год |
| Доход от реализации продукции | – | – | 353 278 | 1 280 661 |
| Себестоимость реализованной продукции | – | – | 338 171 | 1 186 719 |
| Валовый доход | – | – | 15 107 | 93 942 |
| Общие и административные расходы | 568 | 3 524 | 14 202 | 30 334 |
| Расходы по реализации | – | – | – | 5 697 |
| Доход (убыток) от основной деятельности | (568) | (3 524) | 905 | 57 910 |
| Прочие доходы | – | 14 708 | 20 202 | 4 232 |
| Прочие расходы | 6 694 | 10 854 | 20 859 | 52 590 |
| Доход (убыток) до налогообложения | (7 263) | 330 | 248 | 9 553 |
| Подходный налог | – | 316 | 134 | 3 664 |
| Чистый доход (убыток) | (7 263) | 14 | 114 | 5 889 |
| Прибыль на одну акцию, тенге | – | – | 0,02 | 0,01 |
| По данным финансовой отчетности рассчитано: | | | | |
| Доходность продаж (ROS), % | – | – | 4,28 | 7,34 |
| Доходность активов (ROA), % | -18,03 | 0,03 | 0,02 | 0,23 |
| Доходность капитала (ROE), % | -35,60 | 0,07 | 0,14 | 0,47 |
| Балансовая стоимость одной акции, тенге | – | – | 1,26 | 1,92 |

* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 2003 год.

За 3 месяца 2006 года доходы Компании от реализации продукции составили 99,0 млн тенге (в том числе 80,5 млн тенге или 81,3% от общего объема реализации продукции Компании получено от продаж Кирпича), доля себестоимости в доходах от реализации составила 69,7%.

За 3 месяца 2006 года Компанией была получена чистая прибыль в размере 1,6 млн тенге.

Таблица 6

Данные неаудированного отчета о доходах и расходах Компании за 3 месяца 2006 год

| Показатель | тыс. тенге |
|---|---------------|
| Доход от реализации продукции | 98 995 |
| Себестоимость реализованной продукции | 69 023 |
| Валовый доход | 29 973 |
| Прочие доходы (убытки) | 62 |
| Расходы по реализации | 2 886 |
| Общие и административные расходы | 9 228 |
| Расходы на финансирование | 15 469 |
| Прочие расходы | 819 |
| Прибыль за период от продолжаемой деятельности | 1 633 |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу | – |
| Чистая прибыль | 1 633 |
| По данным финансовой отчетности Компании рассчитано: | |
| Доходность продаж (ROS), % | 30,28 |
| Доходность активов (ROA), % | 0,06 |
| Доходность капитала (ROE), % | 0,13 |
| Прибыль на одну акцию, тенге | 0,083 |
| Балансовая стоимость одной акции, тенге | 1,59 |

Данные аудированных отчетов о движении денег Компании

тыс. тенге

| Показатель | за 2002 год* | за 2003 год | за 2004 год | за 2005 год |
|---|--------------|-------------|-------------|-------------|
| Движение денег от операционной деятельности | (1 628) | (11 398) | (6 904) | (1 074 749) |
| Движение денег от инвестиционной деятельности | – | – | (367 643) | (14 854) |
| Движение денег от финансовой деятельности | – | 13 660 | 372 339 | 1 095 574 |
| Чистое изменение в деньгах | (1 628) | 2 262 | (2 208) | 5 971 |
| Деньги на начало периода | 1 628 | – | 2 262 | 54 |
| Деньги на конец периода | 0 | 2 262 | 54 | 6 025 |

* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 2003 год.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ КОМПАНИИ

Простые акции

| | |
|-------------------------------------|--------------------|
| Вид ценных бумаг: | простые акции |
| НИН: | KZ1C52350010 |
| Количество объявленных акций, штук: | 2.000.000.000 |
| Количество размещенных акций, штук: | 784.000.000 |
| Дата регистрации выпуска: | 03 марта 2005 года |

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А5235.

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

Облигации первого выпуска

| | |
|---|---|
| Дата государственной регистрации выпуска: | 05 сентября 2005 года |
| Вид ценных бумаг: | купонные облигации без обеспечения |
| НИН: | KZ2CKY05B703 |
| Номинальная стоимость одной облигации, тенге: | 100 |
| Объем выпуска, тенге: | 4.000.000.000 |
| Количество облигаций, штук: | 40.000.000 |
| Ставка вознаграждения по облигациям: | 10% годовых на первый год обращения; в последующие годы – плавающая, зависящая от уровня инфляции |
| Срок обращения и размещения: | 5 лет |
| Дата начала обращения: | 20 сентября 2005 года |
| Даты начала выплаты вознаграждения: | 20 марта и 20 сентября каждого года обращения облигаций |
| Дата начала погашения: | 20 сентября 2010 года |

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В70.

Перспективы выпусков акций и облигаций и учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев ее ценных бумаг на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей простых акций и облигаций Компании осуществляет АО "Регистратор "Зерде".

Финансовый консультант – АО "Алматы Инвестмент Менеджмент" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 07 июня 2004 года № 0401200787).

Обязанности маркет–мейкера по простым акциям Компании и ее облигациям первого выпуска принимает на себя АО "Алматы Инвестмент Менеджмент".

СООТВЕТСТВИЕ ПРОСТЫХ АКЦИЙ И ОБЛИГАЦИЙ КОМПАНИИ ПЕРВОГО ВЫПУСКА ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А" ОФИЦИАЛЬНОГО СПИСКА

1. Собственный капитал Компании по состоянию на 01 января 2006 года по данным ее аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, составлял 1,2 млрд тенге (1.210.572 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 784,0 млн тенге.
2. Объем продаж Компании по основной деятельности по данным ее аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, за 2005 год составлял 1,3 млрд тенге (1.243.360 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более трех лет.
4. Компания зарегистрирована в организационно-правовой форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Компании, подготовленной по МСФО, за 2003–2005 годы проводился ТОО "BDO Казахстанаудит".
6. Согласно представленным на биржу аудиторским отчетам ТОО "BDO Казахстанаудит" Компания по итогам 2003–2005 годов прибыльна (2003 год – 14,0 тыс. тенге, 2004 год – 114,0 тыс. тенге, 2005 год – 5,9 млн тенге).
7. Согласно предоставленным на биржу документам Компания не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Компании.
8. Проспекты выпусков акций и облигаций и учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев ценных бумаг Компании на их передачу (отчуждение).
9. Согласно представленным проспектам выпусков акций и облигаций Компании количество ее простых акций составляет 2.000.000.000 штук, суммарная номинальная стоимость облигаций – 4,0 млрд тенге, количество облигаций – 40.000.000 штук.
10. Ведение системы реестров держателей простых акций и облигаций Компании осуществляет АО "Регистратор"Зерде".
11. Обязанности маркет–мейкера по допускаемым акциям и облигациям Компании принимает на себя АО "Алматы Инвестмент Менеджмент".
12. Компания имеет в наличии кодекс корпоративного управления, содержащий положения Кодекса корпоративного управления, одобренного на заседании Совета эмитентов 21 февраля 2005 года.

Все требования постановления Правления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 15 марта 2004 года № 63 для наивысшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Алдамберген А.У.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Малецкая А.Г.