

Зарегистрирован

“ ___ ” _____ 200_ г.

Государственная регистрация выпуска облигаций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения облигаций, описанных в проспекте. Уполномоченный орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска объявленных облигаций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Проспект выпуска облигаций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Должностные лица эмитента несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем проспекте, и подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно эмитента и его облигаций.

**Проспект
первой облигационной программы
акционерного общества
«ПРОДОВОЛЬСТВЕННАЯ КОНТРАКТНАЯ КОРПОРАЦИЯ»
(АО «ПРОДКОРПОРАЦИЯ»)**



Выпуск	Первый
Вид облигаций	Именные купонные
Объем выпуска	30 000 000 000 тенге
Номинал облигации	1 000 тенге
Количество	30 000 000 штук
Форма выпуска	Бездокументарная

Аудитор АО «Продовольственная контрактная корпорация» - товарищество с ограниченной ответственностью "Делойт и Туш" (государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №0000008 серия МФЮ от 21.10.1999 г., выданная Министерством финансов Республики Казахстан). Адрес: 050000, г. Алматы, пр. Абылай хана, 81, 4 этаж.
Генеральный директор ТОО «Делойт и Туш» - А. Ержанов

Содержание

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	3
2. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	5
3. АКЦИОНЕРЫ И АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА ЭМИТЕНТА	9
4. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	10
5. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ.....	23
6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ.....	25
7. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	27
ПРИЛОЖЕНИЕ 1	

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование эмитента в соответствии с Уставом:

	Полное наименование	Сокращённое наименование
На казахском языке	«Азық-түлік келісім - шарт корпорациясы» акционерлік қоғамы	«Азық-түлік келісім-шарт корпорациясы» АҚ
На русском языке	акционерное общество «Продовольственная контрактная корпорация»	АО «Продкорпорация»
На английском языке	joint stock company «Food contract corporation»	«Food corporation» JSC

2. Данные об изменениях в наименовании эмитента:

Закрытое акционерное общество «Продовольственная контрактная корпорация» создано в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 февраля 1997 г. №260 «О реорганизации Государственной продовольственной контрактной корпорации» и является правопреемником Государственной продовольственной контрактной корпорации, созданной в соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Казахстан № 549 от 25 апреля 1995 г.

1 апреля 2004 года во исполнение Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» осуществлена перерегистрация (свидетельство о государственной перерегистрации № 3434-1901-АО).

3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента:

Первичная государственная регистрация Государственной продовольственной контрактной корпорации была осуществлена 28 апреля 1995 г. управлением юстиции г. Алматы.

ЗАО «Продкорпорация» было перерегистрировано 11 апреля 1997 г. управлением юстиции г. Алматы, регистрационный номер 10595-1901-АО.

Последующая государственная перерегистрация проводилась 2 июня 2000 г. управлением юстиции г. Астана, регистрационный номер 3434-1901-АО.

Последняя государственная перерегистрация состоялась 1 апреля 2004 г. Департаментом юстиции г. Астана, регистрационный номер 3434-1901-АО.

Регистрационный номер	Дата перерегистрации	Код ОКПО
3434-1901-АО	1 апреля 2004 г.	30567773

4. Регистрационный номер налогоплательщика: 600700153009

5. Сведения о месте нахождения эмитента, номерах контактных телефонов и факса, адресе электронной почты

Место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Московская, 39/1.

Фактический адрес: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Московская, 39/1, тел. (3172) 59-12-23, факс (3172) 59-13-00, E-mail: mail@foodcorp.kz.

6. Банковские реквизиты эмитента

АО «Казкоммерцбанк»

р/с 012467743, БИК 195301716, РНН 600700153009, КБЕ16;

АО «Народный Банк Казахстана»

р/с 500467304, БИК 195301603, РНН 600700153009, КБЕ16.

7. Виды деятельности эмитента

Основными целями деятельности АО «Продкорпорация» (Корпорация) являются обеспечение закупа, формирования, учета, организация хранения, обновления, реализация зерна государственных ресурсов и продуктов его переработки.

АО «Продкорпорация» для достижения указанных целей осуществляет следующие виды деятельности:

- закуп, формирование, учет, организацию хранения, обновление, перемещение и реализацию

зерна и продуктов его переработки, находящихся в государственных ресурсах;

- осуществление банковских операций в национальной валюте, заемные операции: предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности;
- иные функции, определяемые Правительством Республики Казахстан.

8. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан.

По состоянию 30 сентября 2005 года Корпорация не имеет рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами. **Корпорация не имеет статуса финансового агентства.**

9. Наименования, даты регистрации, места нахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств эмитента.

Областные представительства эмитента

Таблица 1.

№	Наименование	Адрес	дата регистрации	Телефон
1	Акмолинское областное представительство	020000, г. Кокшетау, ул. Горького, 19	№95-1902-П-о от 04.08.99 г.	(3162) 42-26-62; 42-25-22
2	Представительство по Восточно-Казахстанской и Павлодарской областям	070000, г. Семипалатинск, ул. Уранхаева, 20/22	№953-1917-П-о от 10.02.04 г.	(3222) 56-53-50
3	Западно-Казахстанское областное представительство	090000, г. Уральск, ул. Коммунистическая, 33/2	№251-1926-П-о от 28.05.04 г.	(3112) 51-49-89; 24-45-13
4	Актюбинское областное представительство	030000, г. Актобе, ул. Маресьева, 105	№1767-1904-П-о от 12.05.04	(3132) 56-76-26
5	Карагандинское областное представительство	100000, г. Караганда, пр. Бухар жырау, 1.	№897-1930-П-о от 04.06.99 г.	(3212) 41-16-09; 41-15-93
6	Костанайское областное представительство	110000, г. Костанай, ул. Доцанова, 157	№163-984-П-о от 06.07.99 г.	(3142) 53-76-74; 53-76-96
7	Северо-Казахстанское областное представительство	150000, г. Петропавловск, ул. Конституции, 31	№1-1948-П-о от 06.05.99 г.	(3152) 46-28-09; 46-21-48
8	Представительство по Южному региону	050000, г. Алматы, ул. Толе Би, 73 а	№563-1910-П-о от 14.05.00 г.	(3272) 92-44-94; 58-25-91
9	Представительство по Жамбылской, Кызылординской, Южно-Казахстанской областям	160000, г. Шымкент, ул. Алимбетова, 191/6	№2556-1958-П-о от 05.11.04 г.	(3252)56-77-18
10	Управление делами по г. Астана	010000, г. Астана, ул. Московская, 41, кв19	№2362-1901-П-о от 20.07.04 г.	(3172)38-19-39

Зарубежные представительства эмитента

Таблица 2.

№	Наименование	Адрес	дата регистрации	Телефон
1	Представительство в Великобритании	Berkley Street Mayfair, London, W1J8DJ	FC № 025545 от 19.10.04 г	8-10-44-20-7016-88-64
2	Представительство в Российской Федерации	г. Москва, ул. Улофа Пальме д.1 офис № 3003	№9961 от 02.07.2004 г	(095)232-5664
3	Представительство в Китайской Народной Республике	г. Пекин, р-он Дунчэн, ул. Цзяньгуомэнь №8, здание Кофко Плаза, строение В, оф. 1115	№ 13836 от 02.12.2004 г.	8-10-86-10-851-20-401
4	Представительство в Исламской республике Иран	г. Тегеран, пр. Зафарание, д. №17	№ 2529 от 16.11.04 г.	8-10-98-21-872-11-87
5	Представительство в республике Узбекистан	г. Ташкент, ул Амира Темура 107-Б	№ 1350 от 11.10.04 г.	8-10-998-71-138-59-66

10. Полное официальное наименование аудиторской организации, осуществлявшей аудит финансовой отчетности эмитента.

Товарищество с ограниченной ответственностью «Делойт и Туш» (государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №00000008 серия МФЮ от 21.10.1999 г., выданная Министерством финансов Республики Казахстан), 050000, г. Алматы, пр. Абылай хана, 81, 4 этаж.

ТОО «Делойт и Туш» является членом следующих ассоциаций: Американская торговая палата в Казахстане, Ассоциация финансистов Казахстана, Палата аудиторов Республики Казахстан,

Европейская Бизнес Ассоциация Казахстана.

При эмиссии облигаций (НИН KZ2CKY05B091) на сумму 3,0 млрд. тенге финансовым консультантом Корпорации являлось ТОО «Nauryz Securities Kazakhstan» (договор от 09 декабря 2003 года). Договор истек в августе 2004 года связи с исполнением сторонами своих обязательств. ТОО «Nauryz Securities Kazakhstan» являлось членом АО «Казахстанская фондовая биржа» по категориям «Р» и «Н».

Иных финансовых и юридических консультантов Корпорация не имела.

11. Дата принятия эмитентом кодекса корпоративного управления.

Изменениями в Устав, утвержденными приказом Акционера № 547 от 14 сентября 2005 года, предусмотрено принятие эмитентом кодекса корпоративного управления. Кодекс корпоративного управления эмитентом будет принят до 1 октября 2006 года. В настоящее время Кодекс корпоративного управления находится в Министерстве сельского хозяйства Республики Казахстан на рассмотрении.

2. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

12. Структура органов управления эмитента

Структура органов управления АО «Продкорпорация» определена ее Уставом. В соответствии с Уставом высшим органом является Акционер, органом управления - Совет директоров, исполнительным органом – Правление, контрольным органом – Служба внутреннего аудита.

Общее собрание акционеров¹

Единственным акционером Общества является Республика Казахстан в лице уполномоченных государственных органов (далее - Акционер).

Решения по вопросам, отнесенным законодательством и Уставом к компетенции общего собрания акционеров, принимаются таким акционером единолично и подлежат оформлению в письменном виде.

К исключительной компетенции Акционера относятся:

- 1) внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение его в новой редакции;
- 2) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 3) принятие решения об изменении количества объявленных акций Общества или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 4) избрание Председателя правления (Президента) Общества, а также, досрочное прекращение его полномочий;
- 5) определение количественного состава, срока полномочий членов совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам совета директоров;
- 6) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 7) утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 8) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Общества;
- 9) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;
- 10) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов в сумме, составляющей двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
- 11) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- 12) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством и Уставом Общества к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Не допускается передача вопросов, принятие решений по которым отнесено к исключительной компетенции общего собрания акционеров, в компетенцию других органов, должностных лиц и работников Общества, если иное не предусмотрено законодательством.

Совет директоров²

Акционер назначает Совет директоров Общества, который осуществляет общее руководство деятельностью Общества за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Акционера. Совет директоров состоит из 5 членов. Председатель Совета директоров организует работу Совета директоров, созывает заседания Совета директоров и председательствует на них, назначает секретаря Совета директоров. Совет директоров правомочен принимать решения, если в его работе участвовало не менее половины от числа членов. Решение Совета директоров принимается большинством голосов присутствующих. В случае равенства голосов при принятии решения Советом директоров голос Председателя Совета директоров является решающим. В случае отсутствия Председателя Совета директоров его функции осуществляет один из членов Совета директоров по решению Совета директоров Корпорации.

К исключительной компетенции Совета директоров относятся:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Корпорации;
- 2) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 3) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества – не позднее, чем за тридцать дней до даты проведения годового общего собрания акционеров;
- 4) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества;
- 5) определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание членов Правления, а также досрочное прекращение их полномочий;
- 6) определение размера должностных окладов и условий оплаты труда и премирования (вознаграждения) Председателя Правления (Президента) и членов Правления;
- 7) определение порядка работы Службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита;
- 8) определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- 9) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых правлением в целях организации деятельности Общества);
- 10) принятие решения о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- 11) принятие решения об участии Общества в создании и деятельности других организаций;
- 12) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 13) выбор регистратора Общества в случае расторжения договора с прежним регистратором;
- 14) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 15) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых обществом имеется заинтересованность;
- 16) утверждение штата работников центрального аппарата Общества и учетной политики Общества;
- 17) иные вопросы, предусмотренные законодательными актами Республики Казахстан и Уставом, не относящимся к исключительной компетенции Акционера.

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Совета директоров, не могут быть переданы для решения Правлению Общества. Совет директоров не вправе принимать решения по вопросам, которые в соответствии с Уставом Общества отнесены к компетенции исполнительного органа, а также принимать решения, противоречащие решениям Акционера.

Правление³

Руководство текущей деятельностью осуществляется Правлением.

Правление обязано исполнять решения Акционера и Совета директоров.

Полномочия членов Правления, включая его Председателя (Президента), определяются законодательством Республики Казахстан, Уставом, решениями Акционера, а также индивидуальными трудовыми договорами, заключаемыми указанными лицами с Обществом.

² Источник: Устав

³ Источник: Устав

Решения Правления и Президента по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Общества, не могут быть отменены другими органами Общества.

Правление представляет прогнозные показатели размера дивидендов на государственный пакет акций государственному органу, осуществляющему права владения и пользования государственным пакетом акций, до первого апреля года, предшествующего планируемому.

Служба внутреннего аудита общества⁴

Обществом для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества создана Служба внутреннего аудита в количестве четырех членов, действующая на основании Положения, утвержденного Советом директоров.

Работники Службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета директоров и Правления.

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

13. Совет директоров эмитента

Таблица 3.

Фамилия, имя, отчество члена Совета директоров	Год рождения	Занимаемые должности в настоящее время и за последние два года (в т.ч. по совместительству)	Участие в Уставном капитале Эмитента	Участие в Уставном капитале дочерних и зависимых организациях Эмитента
Евниев Арман Кайратович	1968	Председатель Совета директоров С сентября 2005 г. - Вице-министр Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан С августа 2002 по сентябрь 2005 г. – Директор департамента земледелия Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан	нет	нет
Исаев Батырхан Арысбекович	1962	Член Совета директоров С сентября 2002 г. - вице-министр экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан С января 2002 г. – Директор департамента социально-экономического анализа Администрации Президента Республики Казахстан	нет	нет
Боос Владимир Оттович	1944	Член Совета директоров С 2000 г. - Заместитель заведующего Отделом производственной сферы и инфраструктуры Канцелярии Премьер-министра Республики Казахстан	нет	нет
Комаров Геннадий Георгиевич	1952	Член Совета директоров С 2000 г. - Заместитель председателя Комитета государственного имущества и приватизации Министерства Финансов Республики Казахстан	нет	нет
Азимов Руслан Джумабаевич	1952	Член Совета директоров, Президент С 2002 г. - Президент АО «Продкорпорация»	нет	нет

В течение 2003 года изменений в составе Совета Директоров не было.

В течение 2004 г. в составе Совета директоров Корпорации произошли следующие изменения:

- Выбыл из состава Лавриненко Ю.И. (первый вице-министр транспорта и коммуникаций Республики Казахстан);
- Введен – Исаев Б.А. (вице-министр экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан).

В течение 2005 г. в составе Совета директоров Корпорации произошли следующие изменения:

- Выбыл из состава Куришбаев А.К. (вице-министр сельского хозяйства Республики Казахстан);
- Введен – Евниев А.К. (вице-министр сельского хозяйства Республики Казахстан).

14. Коллегиальный исполнительный орган эмитента - Правление

Состав Правления АО «Продкорпорация»

⁴ Источник: Устав

Таблица 4.

Фамилия, имя, отчество члена Правления	Год рождения	Занимаемые должности в настоящее время и за последние два года (в т.ч. по совместительству)	Участие в Уставном капитале Эмитента	Участие в Уставном капитале других организаций
Азимов Руслан Джумабаевич	1952	Президент С июня 2002 г. - Президент АО «Продкорпорация»	Нет	нет
Бисембаев Абай Айдарханович	1967	Первый Вице-президент С сентября 2002 г. - Первый вице-президент АО «Продкорпорация»	Нет	нет
Солюлёв Александр Анатольевич	1952	Вице-президент С сентября 2002 г. - Вице-президент АО «Продкорпорация»	Нет	нет
Баттаков Ерлан Еркинович	1969	Финансовый директор С октября 2001 г. - директор Финансового департамента АО «Продкорпорация» С января 2005 г. – Финансовый директор Корпорации	нет	нет
Эльперин Марк Моисеевич	1946	Директор департамента координации работы Корпорации С октября 2002 г. - директор Департамента координации работы Корпорации С января 2005 г. – Управляющий директор Корпорации	нет	нет

15. Не заполняется АО «Продкорпорация»

16. Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров, членам исполнительного органа и другим руководящим работникам.

Таблица 5.

№	Орган управления	Общий размер вознаграждения за последние 3 месяца			Всего за последние 3 месяца	Планируемый размер вознаграждения на последующие 12 месяцев
		июль 2005 г.	август 2005 г.	Сентябрь 2005 г.		
1	Совет директоров АО «Продкорпорация»	Не выплачивалось	Не выплачивалось	Не выплачивалось	Не выплачивалось	Не предусмотрен
2	Правление и другие руководящие лица АО «Продкорпорация»	11 391 974	5 057 554	4 464 091	20 913 619	80 680 464
	Итого	11 391 974	5 057 554	4 464 091	20 913 619	80 680 464

17. Организационная структура эмитента.

Сведения об организационной структуре АО «Продкорпорация» представлены в Приложении №1. Кроме того, в состав АО «Продкорпорация» входят 10 областных и 5 зарубежных представительств.

Среднесписочная численность работников АО «Продкорпорация» по состоянию на 30 сентября 2005 г. составляет 320 человек, из них работников центрального аппарата - 123 единицы, **областных представительств и управления делами по г. Астана – 177 человек, зарубежных представительств – 20 чел.**

Сведения о руководителях структурных подразделений АО «Продкорпорация»

Таблица 6.

№	Структурное подразделение	Должность	Ф.И.О.	Дата рождения
---	---------------------------	-----------	--------	---------------

1		Управляющий директор по внешнеэкономической деятельности	Мусабаев Адиль Нажмадинович	31.07.1975
2		Управляющий директор	Князбаев Борибай Калмуханбетович	19.05.1955
3		Управляющий директор	Омаров Сапархан Кесикбаевич	05.05.1968
4	Управление внешнеэкономической деятельности	Начальник	Увашев Даулет Нурланович	01.06.1965
5	Финансовое управление	Начальник	Витан Валентина Ивановна	08.07.1938
6	Управление по организации бухгалтерского учета и отчетности	Начальник, Главный бухгалтер	Байзирова Нургуль Аубакировна	01.01.1975
7	Управление учета зерна	Начальник	Кошкимбаева Рахат Аманкуловна	01.01.1972
8	Управление по контролю за качеством зерна и работе с ХПП	Начальник	Секренёв Аскар Мулдавич	26.03.1961
9	Управление по работе с государственными ресурсами	Начальник	Ахмалишев Канат Бактыбаевич	06.05.1963
10	Управление по работе с коммерческими ресурсами	Начальник	Оспанов Арман Асылханович	21.10.1973
11	Управление по координации работы Корпорации	Начальник	Наурызбаев Нуржан Толегенович	15.07.1969
12	Юридическое управление	Начальник	Курбанова Светлана Федоровна	25.04.1972

3. АКЦИОНЕРЫ И АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА ЭМИТЕНТА

18. Акционеры эмитента

Единственным акционером является Республика Казахстан в лице уполномоченного государственного органа (Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан), которому передано право владения и пользования государственным пакетом акций АО «Продкорпорация».

Место нахождения Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан: 010000, г. Астана, пр. Абая 49.

Право распоряжения государственным пакетом акций АО «Продкорпорация» принадлежит Комитету по государственному имуществу и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.

19. Сведения о юридических лицах, у которых эмитент владеет десятью и более процентами акций (долей)

Таблица 7.

№	Полное наименование юридического лица	Юридический (фактический) адрес	Сведения о государственной регистрации	Вид деятельности	Информация о первом руководителе	Участие АО «Продкорпорация» в Уставном капитале
1	АО «Ак Бидай Терминал»	Мангистауская область, г. Актау, пос. Умирзак, территория РГП «Актауский морской торговый порт».	№6731-1943-АО от 28.03.2005 г.	услуги по перевалке зерна на зерновом морском терминале	Гаямов Рафаил Равильевич	100%
2	ТОО «Астык коймалары»	010000, г. Астана, ул. Московская, 39/1	№14867-1901-ТОО от 06.11.2003 г.	хранение и переработка зерна	Балыкбаев Магин Адиятович	100%
3	ТОО «КазАстык-Транс»	050000, г. Алматы, ул. Толе би 73а	№ 37223-1910-ТОО от 28.04.2004 г.	оказание услуг по транспортировке грузов ж/д транспортом	Сартбаев Бауржан Мейрамбекович	50%
4	ТОО «Экспертная аграрная компания»	010000, г. Астана, ул. Московская 39/1	№17486-1901-ТОО от 22.10.04	изучение конъюнктуры рынка и мониторинг деятельности сельхозтоваропроизводителей (СХТП), экспертиза с/х бизнеса, подготовка и выдача гарантий СХТП	Шерман Александр Ильич	100%
5	ТОО «Бидай Онімдері»	050000, г. Алматы, ул. Толе би 73а	№64223-1910-ТОО от 06.07.2004 г.	реализация зерна и продуктов его переработки	Атайбеков Бахыт Ынтыкбаевич	100%

20. Информација о промишленних, банковских, финансoвских групах, холдингах, концернах, асоциациах, консорциумах, в которых участвует эмитент.

АО «Продкорпорация» является участником ОЮЛ «Зерновой Союз Казахстана», объединяющей наиболее крупные зерновые компании Республики Казахстан (28 компаний).

Местонахождение ОЮЛ «Зерновой Союз Казахстана»: 010000, г. Астана, ул. Отырар, 27.

Также АО «Продкорпорация» является членом GAFTA (GRAIN and FEED TRADE ASSOCIATION) с 1998 г. Место нахождения GAFTA: GAFTA House, 6 Chapel Place, Rivington Street, London EC2A 3SH, Great Britain.

21. Сведения о других аффилированных лицах эмитента

Таблица 8.

ФИО должностного лица	Родственник (степень родства)	ФИО родственника	Год рождения
1. Азимов Р.Д.	супруга	Азимова Ж.М.	1965 г.
	дочь	Азимова М.Р.	1975 г.
	дочь	Азимова А.Р.	1990 г.
	сын	Азимов Д.Р.	1995 г.
2. Бисембаев А.А.	супруга	Бисембаева Б.М.	1964 г.
	сын	Бисембаев А.А.	1989 г.
	дочь	Бисембаева А.А.	1993 г.
3. Солюлёв А.А.	супруга	Солюлёва И.Н.	1959 г.
	сын	Панфилов И.А.	1980 г.
	дочь	Инкарбаева В.А.	1983 г.
4. Баттаков Е.Е.	супруга	Баттакова Д.С.	1972 г.
	сын	Баттаков А.Е.	1994 г.
	дочь	Баттакова А.Е.	2001 г.
5. Эльперин М.М.	супруга	Эльперина Н.В.	1949 г.
	сын	Эльперин Д.М.	1972 г.
	сын	Эльперин Е.М.	1975 г.

22. Сделки с участием аффилированных лиц эмитента

Не заключались.

4. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

23. Краткое описание общих тенденций в деятельности эмитента, в том числе по основным видам деятельности

Основные направления деятельности АО «Продкорпорация», планируемые с целью обеспечения эффективности управления государственными ресурсами зерна:

- дальнейшее развитие схемы двухуровневого закупа зерна в государственные ресурсы, предусматривающей применение на первом этапе системы фьючерсных контрактов для поставки зерна нового урожая в государственные ресурсы путем весенне-летнего финансирования, на втором этапе - осуществление закупа зерна в осенний период на внутреннем рынке по спот-сделкам, в первую очередь, у мелких сельскохозяйственных товаропроизводителей, не обладающих необходимым залоговым имуществом для участия в программе кредитования. Основной целью применения данной схемы является оказание поддержки отечественным сельхозтоваропроизводителям;
- стимулирование производства сельхозтоваропроизводителями высококачественного зерна при государственном закупе;
- обеспечение потребности сельскохозяйственных товаропроизводителей в семенном зерне для проведения весенне-полевых работ;
- осуществление мероприятий по улучшению качественного состава государственных ресурсов семенного зерна за счет привлечения высококачественных, высокопродуктивных семян районированных и перспективных сортов;
- совершенствование порядка выдачи семенных ссуд сельскохозяйственным товаропроизводителям на условиях возвратности;
- обеспечение из государственных ресурсов фуражного зерна потребностей

- птицеводства и животноводства в кормовом зерне;
- расширение экспорта зерна, повышение эффективности реализации зерна, в том числе путем решения проблем по его транспортировке;
- закуп и переработка хлопка-сырца.

Государственный закуп зерна

Одним из основных направлений деятельности АО «Продкорпорация» является государственный закуп зерна в целях формирования, хранения и освежения государственного резерва зерна, поддержки отечественных сельхозтоваропроизводителей и избежания демпинга цен на внутреннем рынке.

Формирование государственного резерва зерна осуществляется по схеме двухуровневого закупа зерна. Первым этапом данной схемы является весенне-летнее финансирование закупа зерна на основе договора поставки, который обеспечивается гарантиями устойчивых банков второго уровня. Данная программа закупа зерна позволяет сельхозтоваропроизводителям получить денежные средства в самое необходимое время – перед посевными и уборочными работами для приобретения ГСМ, удобрений, семенного материала, сельхозтехники, запасных частей, других товарно-материальных ресурсов и снизить себестоимость производимого зерна, стимулирует развитие смежных отраслей – сельхозхимию, сельхозмашиностроение. Подобная практика позволяет сельхозтоваропроизводителям сэкономить оборотные денежные средства на производство и уборку зерна, так как банковская гарантия обходится намного дешевле, чем банковский кредит.

На втором этапе осуществляется закуп зерна в осенний период на внутреннем рынке по спот-делкам, в первую очередь, у мелких сельскохозяйственных товаропроизводителей, не обладающих необходимым залоговым имуществом для участия в программе кредитования.

В течение последних трех лет наблюдалась тенденция роста объемов государственного закупа зерна, что связано с реализацией государственной политики поддержки отечественных сельхозтоваропроизводителей.

В 2003 г. Правительство поручило АО «Продкорпорация» закупить из урожая 2003 г. 2,36 млн. тонн зерна, в том числе 368 тыс. тонн в государственный резерв для его обновления на сумму 5,5 млрд. тенге и 2 млн. тонн путем коммерческого закупа на сумму 31,8 млрд. тенге. В целях стабилизации цен в 2003 г. Корпорацией из государственных ресурсов было реализовано на внутреннем рынке 300 тыс. тонн зерна. Кроме того, подписаны договоры на продажу зерна на внутреннем рынке объемом 805 тыс. тонн с целью стабилизации и недопущения роста внутренних цен на муку и хлебобулочные изделия в Республике Казахстан в 2004 г.

В 2003 г. АО «Продкорпорация» осуществила закуп зерна в государственные ресурсы в объеме 194,9 тыс. тонн (из них посредством весенне-летнего финансирования – 149,4 тыс. тонн, осеннего закупа – 45,5 тыс. тонн) на общую сумму 3,9 млрд. тенге. Всего государственный резерв продовольственного зерна сформирован в объеме 600,0 тыс. тонн до 1 июля 2004 г.

В 2004 г. АО «Продкорпорация» было закуплено в государственные ресурсы 464,1 тыс. тонн зерна (из них посредством весенне-летнего финансирования – 230,4 тыс. тонн, осеннего закупа – 233,7 тыс. тонн) на общую сумму 6,2 млрд. тенге. При этом в 2004 г. из государственных ресурсов было реализовано 183,6 тыс. тонн зерна.

В течение 2005 года посредством весенне-летнего финансирования планируется закупить 362,7 тыс. тонн, путем осеннего прямого закупа – 187, 2 тыс. тонн, на общую сумму 6,2 млрд. тенге.

Закуп АО «Продкорпорация» государственных ресурсов продовольственного, фуражного, семенного зерна и реализация зерна

Таблица 9.

Год	ЗАКУП			РЕАЛИЗАЦИЯ		
	Продовольственное зерно	Фуражное зерно	Семенное зерно	на продовольственные нужды	семена	фураж
2003	194,9	-	-	552,8	9,582	7,8
2004	464,19	-	24,930	102,5	7,345	547,29
2005 (9 месяцев)	94,295	-	-	406,513	15,436	-

Коммерческий закуп зерна

АО «Продкорпорация» также осуществляет закуп зерна в коммерческие ресурсы за счет привлеченных кредитных ресурсов иностранных банков и банков второго уровня Республики Казахстан.

В данной схеме оператором закупа, экспортером, заемщиком и залогодателем является АО «Продкорпорация», кредитором и залогодержателем – иностранные банки и банки второго уровня Республики Казахстан.

Объемы коммерческого закупа также увеличиваются, что связано с ростом урожаев зерна в последние годы.

Так, если в 2002 г. по коммерческому запуску было закуплено 971,2 тыс. тонн зерна, то в 2003 г. -1600,3 тыс. тонн, что превышает показатель 2002 г. на 629,1 тыс. тонн или на 65%. Сумма освоенных средств по коммерческому запуску в 2003 году составила 33,2 млрд. тенге.

Из объемов зерна, закупленного по коммерческому запуску, в 2003 г. было реализовано 1 347,2 тыс. тонн зерна, что на 946,9 тыс. тонн больше, чем в 2002 г.

В 2004 году АО «Продкорпорация» в коммерческие ресурсы было закуплено 1 467,6 тыс. тонн зерна на сумму 19 792,2 млн. тенге. Из коммерческих ресурсов в 2004 г. было реализовано 1 818, 0 тыс. тонн зерна.

За 9 месяцев 2005 года АО «Продкорпорация» в коммерческие ресурсы было закуплено 968,32 тыс. тонн зерна, а реализовано 258,7 тыс. тонн зерна.

Таким образом, реализация схемы коммерческого закупа зерна позволяет:

- обеспечить сельхозтоваропроизводителям гарантированную реализацию выращенной продукции по приемлемым ценам;
- избежать снижения цен на зерно;
- скоординировать экспортную политику государства;
- увеличить экспорт зерна;
- привлечь дополнительные инвестиции в сельскохозяйственное производство.

Коммерческий закуп и реализация зерна, осуществленные Корпорацией

Таблица 10.

Год	Коммерческий закуп	Реализация
2002	971,2	400,3
2003	1600,3	1347,2
2004	1467,6	1 818,0
2005 (9 месяцев)	968,32	258,7

Обеспечение формирования и сохранности государственного резерва продовольственного зерна

Одним из важных направлений деятельности АО «Продкорпорация» является сохранение государственного резерва продовольственного зерна для обеспечения мобилизационных нужд и продовольственной безопасности Республики Казахстан. В настоящее время, в установленных объемах сформирован и сохранен государственный резерв продовольственного зерна, состоящий из высококачественного зерна.

Ежегодно происходит планомерное освежение государственного резерва продовольственного зерна и соответственно реализация зерна прошлых лет из государственных реализационных ресурсов. Государственный резерв размещен более чем на 40 хлебоприемных предприятиях в Акмолинской, Костанайской, Северо-Казахстанской, Карагандинской, Восточно-Казахстанской, Западно-Казахстанской областях, отобранных на тендерной основе. Развивается сеть государственных элеваторов, на которых размещается государственный резерв продовольственного зерна и давальческое зерно, укрепляется их материально-техническая база.

Для сохранности государственного резерва продовольственного зерна в республиканском бюджете ежегодно предусматриваются денежные средства для его хранения.

Обеспечение сельхозтоваропроизводителей республики семенным зерном

В целях оказания помощи сельскохозяйственным товаропроизводителям республики в проведении весенне-полевых работ АО «Продкорпорация» формирует государственные семенные ресурсы зерна. Семенное зерно выдается в виде семенных ссуд.

По состоянию на 1 января 2004 г. АО «Продкорпорация» сформировала государственные семенные ресурсы зерна в объеме 80,9 тыс. тонн зерна, при этом, в течение весеннего периода 2004 г. было выдано в ссуду 75,6 тыс. тонн (в 2003 г. - 67,9 тыс. тонн и 58,3 тыс. тонн, в 2002 г. - 120 тыс. тонн и 24,5 тыс. тонн, в 2001 г. - 130 тыс. тонн и 97,3 тыс. тонн, соответственно).

В 2005 г. АО «Продкорпорация» продолжила практику выдачи семенных ссуд в соответствии с установленным порядком. Семена выдаются также как в 2004 г. путем реализации за денежные средства на условиях предоплаты или выдачи в ссуду под гарантии банков второго уровня. На 1 января 2005 года государственные семенные ресурсы зерна были сформированы в объеме 101,4 тыс. тонн. Из них в весенний период было выдано в ссуду 34,9 тыс. тонн, реализовано за денежные средства 15,4 тыс. тонн.

Обеспечение потребностей животноводства и птицеводства в кормах

В целях обеспечения потребности животноводства и птицеводства страны в кормах Корпорация в соответствии с установленными объемами формирует государственные ресурсы фуражного зерна и производит выдачу фуражной ссуды на возвратной и коммерческой основе при предоставлении банковской гарантии.

Продвижение казахстанского зерна на мировые рынки

АО «Продкорпорация» осуществляет экспортные операции с целью реализации отечественного зерна на мировом рынке и является одним из самых крупных экспортеров зерна из Казахстана. В последние годы Корпорация осуществляла поставки зерна в такие страны как Россия, Иран, Афганистан, Украина.

В течение 2004 г. Корпорация по заключенным контрактам поставила на экспорт 114,1 тыс. тонн зерна (в 2002 г. - 466 тыс. тонн, 2003 г. - 835 тыс. тонн).

Важным направлением экспортной политики Корпорации является освоение новых рынков. Перспективными рынками являются Китай, Афганистан, прикаспийские государства, Иран, Азербайджан. В настоящее время зерновой рынок Ирана является наиболее перспективным по сравнению с другими странами дальнего зарубежья. Вместе с тем, приоритетными вопросами остается транспортировка зерна из зерносеющих регионов Казахстана до морского порта Актау. С целью увеличения экспорта казахстанского зерна морским путем в прикаспийские страны осуществлено строительство зернового терминала в порту Актау. Данный зерновой терминал позволит увеличить объемы отгрузки казахстанского зерна по морскому транспортному коридору и завоевать более прочные позиции на рынках таких традиционно крупных импортеров зерна, как Иран, Азербайджан и другие страны. Финансирование данного проекта осуществлялось за счет привлеченных кредитных ресурсов при участии Корпорации.

В 2006-2010 г. перед Корпорацией стоят следующие основные задачи:

- участвовать в реализации Концепции развития агропродовольственной отрасли на 2006-2010 годы;
- обеспечить сохранность зерна государственных ресурсов зерна;
- осуществлять закуп зерновых и других сельхозкультур у отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей в коммерческие ресурсы;
- для обеспечения в республике весенне-полевых работ продолжить практику выдачи в ссуду сельхозтоваропроизводителям семенного зерна при условии гарантий возврата;
- продолжить работу по продвижению казахстанского зерна на мировые рынки и укреплению позиций на традиционных рынках;
- обеспечить исполнение бюджетных программ по оплате за хранение государственного резерва зерна, закупу зерна в государственный резерв, перемещению зерна государственного резерва;
- осуществлять дальнейшее кредитование СХТП на льготных условиях.

1) сведения об организациях, являющихся конкурентами эмитента

На казахстанском рынке зерна действует около десяти крупных компаний, занимающихся

закупкой и реализацией зерна, с объемом продаж более 100 тыс. тонн зерна в год.

Основными конкурентами Корпорации на зерновом рынке являются такие компании, как:

- ТОО «Агро-Инвест». Компания имеет семь элеваторов общей емкостью единовременного хранения 928 тыс. тонн зерна. Элеваторы расположены в Акмолинской, Костанайской и Северо-Казахстанской областях;
- ТОО «Зерновая Индустрия». Компания имеет зерновой терминал в Астрахани, элеваторы в Костанайской области;
- Холдинговая компания «Биско». Компания владеет 9 сельскохозяйственными предприятиями, расположенными в 4 районах Костанайской области, с общей площадью свыше 120 тыс. га.;
- ТОО «Иволга-Холдинг» (Костанай). Общий объем терминалов компании по хранению зерна составляет 1 171 тыс. тонн. Холдинг имеет порядка 10 хозяйств, занимающихся выращиванием зерновых в Костанайской области.
- ТОО «Агроцентр-Астана». Компания имеет пять линейных элеваторов и три хлебоприемных пункта общей рабочей мощностью хранения зерна 762 тыс. тонн, в том числе линейных - 630 тыс. тонн;
- Гленкор Интернешнл АГ – группа компаний по добыче, очистке, обработке и маркетингу металлов, минералов, продуктов энергетики и сельскохозяйственной продукции. Гленкор занимается закупом и маркетингом биржевых товаров по всему миру, приобретая товары главным образом у производителей и поставляя эти товары промышленным отраслям, таким как машиностроение, стальная промышленность, теплоснабжение и энергоснабжение, мельницы. Наряду с услугами снабжения производителей и потребителей товаров, Гленкор также предоставляет финансовые, логистические и маркетинговые услуги.
- ТОО «Корпорация АПК-Инвест» - имеет порядка 16 хозяйств, 6 элеваторов;
- ТОО «Батт-Агро». Общий годовой объем производства зерна 200 тыс. тонн, экспорт превышает 650 тыс. тонн в год. Компания имеет 4 зерновых элеватора с общей емкостью единовременного хранения 485 тысяч тонн зерна;
- ТОО «Алтын Бидай 2000». Экспортные поставки компании зерновых культур (пшеница, ячмень) составляют 150 тыс. тонн в год.

Уровень конкуренции на зерновом рынке достаточно высок. Никто из участников (с учетом крупных компаний) не контролирует значительной части рынка. Продукция в целом однородна, поэтому главным фактором является цена. Наиболее эффективным механизмом снижения цен является сокращение производственных издержек (в основном за счет снижения закупочных цен). Крупные коммерческие структуры имеют возможность покупать зерно будущего урожая значительно дешевле в случае авансирования сельхозтоваропроизводителей весной и осенью. Полный цикл такого бизнеса составляет от 9 до 15 месяцев и его рентабельность может достигать 40%. Вследствие этого конкурентная борьба разворачивается за доступ к поставкам более дешевого зерна, который можно получить, располагая широкой сетью элеваторов и перерабатывающих мощностей, а также путем организации собственного выращивания зерновых культур.

На сегодняшний день наблюдается тенденция укрупнения зерновых компаний, и в ближайшие 3-4 года это окажет существенное влияние на всех участников зернового рынка. Основную роль будут играть крупные вертикальные холдинги, которые будут выращивать зерно, авансировать сельхозтоваропроизводителей, заниматься хранением, сбытом зерна и его переработкой.

2) сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан и со среднемировыми, если это представляется возможным

Корпорация является одной из крупных зерновых компаний Казахстана. Об этом свидетельствует доля рынка, которую занимает Корпорация по операциям закупа и реализации зерна.

Немаловажное значение в деятельности Корпорации занимают экспортные операции, по объему которых доля Корпорации в 2003 г. составила около 17-18% от общего объема экспорта зерна (в 2001 г. – 3,6%, в 2002 г. – 10,6%).

Наличие 5 дочерних компаний, в т.ч. экспедиторской, 5 хлебоприемных предприятий, зернового терминала в порту Актау, а также строительство в 2006 году зернового терминала в порту Баку обеспечивают Корпорации конкурентное преимущество перед другими экспортерами зерновых в Казахстане и позволяют снижать издержки производства, что будет способствовать увеличению занимаемой доли рынка.

3) прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения эмитента в данной отрасли

Аграрный комплекс занимает в экономике Республики Казахстан одно из ведущих мест. Казахстан является крупным производителем товарного зерна. Сельскохозяйственные площади занимают более 220 млн. гектаров. Посевные площади для зерновых составляют 13-14 млн. гектаров.

В 1986-1990 гг. среднегодовое производство зерна в республике составляло более 24 млн. тонн, или 1,5% мирового производства зерна. Доля Казахстана в мировом экспорте в этот период была еще выше - около 2,3% при среднегодовом объеме в 4,6 млн. тонн. В отдельные годы республика экспортировала более 10 млн. тонн. В 2002 г. доля Казахстана в мировом производстве зерна составляла около 1%, в мировом экспорте - 1,4%. А в 2004/2005 маркетинговом году Казахстан экспортировал 2,1 млн. тонн (1,92%), при общем объеме мирового экспорта - 109,3 млн. тонн и мировом производстве зерновых в объеме 723,2 млн. тонн.

Зерновой рынок Казахстана имеет хорошие предпосылки для своего развития.

Во-первых, республика обладает богатыми земельными ресурсами: 74% территории страны составляют земли сельскохозяйственного назначения.

Во-вторых, природно-климатические условия в Казахстане благоприятны для выращивания различных видов зерновых культур, в том числе пшеницы твердых, сильных и ценных сортов.

В-третьих, долгосрочные тенденции повышения спроса на мировом рынке зерна являются позитивными в развитии экспортного производства казахстанского зерна.

В-четвертых, наличие государственной поддержки агропродовольственного комплекса, что позволило за последние годы стабилизировать развитие агропромышленного комплекса. Наблюдаются позитивные сдвиги в увеличении производства сельскохозяйственной продукции и продуктов его переработки. Снижается уровень импорта продовольствия, растет оснащенность оборудованием и сельхозтехникой. Для обеспечения дальнейшего развития в республике разработана и принята к реализации Концепция устойчивого развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2006-2010 годы.

По уровню производства зерна Казахстан занимает третье место в СНГ после России и Украины, по экспорту - второе после России. Доля зерна в валовой продукции растениеводства республики достигает почти 50%, в валовой продукции сельского хозяйства - более 25%.

В последние годы в структуре казахстанского экспорта наметилась позитивная тенденция роста экспорта продуктов переработки зерна (муки и круп), более выгодных и эффективных с экономической точки зрения.

До 2000 г. основным импортером казахстанского зерна выступала Россия. Это было связано и с климатическими условиями, низким уровнем урожайности зерна в России, и близким соседством.

В последние годы Казахстан значительно расширил географию и увеличил объемы экспорта пшеницы. Если в 2001 г. республика экспортировала пшеницу в 23 страны, то в 2002 г. - уже в 37 стран. Экспортный потенциал рынка в 2003-2004 маркетинговом году составляет около 5-6 млн. тонн, в 2005-2006 маркетинговом году - порядка 4-4,5 млн. тонн.

Значительные объемы зерна поставляются в страны СНГ и Центральной Азии, затем идут государства Ближнего Востока, Европы и Северной Африки. Кроме того, в последние годы кроме традиционных импортеров казахстанского зерна появились так называемые нетрадиционные покупатели (около 20 стран).

Стабилизирующим фактором экспорта зерна из Казахстана остается спрос на рынке со стороны среднеазиатских республик СНГ, Афганистана, Азербайджана и Ирана. Этот спрос по существу и формирует цены на основную культуру - пшеницу продовольственную. На пшеницу с высоким уровнем протеина имеется устойчивый спрос со стороны стран Европы. Однако экспорт казахстанского зерна в Европу сдерживают высокие тарифы на транзит по территории России.

В республике идет расширение и совершенствование транспортных коммуникаций для перевозок зерна. Казахстан намерен активно развивать торговлю в Каспийском регионе, для чего планируется строительство зернового терминала в порту Баку в 2006 году и зернового терминала в порту Ирана в 2007-2008 годах. Для увеличения экспорта зерна в Иран Казахстан намерен сократить издержки на его транспортировку, осуществляемую сейчас транзитом через Узбекистан и Туркмению, за счет введения в действие железнодорожной ветки Алтынсарино-Хромтау, которая соединила северные районы страны, где производится основная часть казахстанского зерна, с существующей веткой из Хромтау на запад, к порту Актау.

В настоящее время мировой рынок зерна контролирует пять стран-экспортеров: США, Канада, Австралия, Аргентина и ЕС. Суммарные экспортные предложения зерна со стороны

основной «пятерки» экспортеров составляют свыше 84% всего объема мировой торговли. Основными показателями, определяющими степень влияния страны на мировой рынок, являются:

во-первых, доля в мировой торговле;

во-вторых, отношение переходящих запасов к среднегодовому внутреннему потреблению в стране.

По обоим показателям на сегодняшний день лидируют США, соответственно, США занимают ведущее положение на мировом рынке зерна, на их долю приходится 28% всего объема торговли; далее идут Канада – 17%, Австралия и ЕС – по 15% и Аргентина – 11%.

На мировом рынке сложилась устойчивая специализация: производство зерна концентрируется в основном в развитых странах, а многие развивающиеся страны вынуждены идти на импорт зерна, кроме того, в условиях достаточного мирового зернового производства проблемы обеспечения зерном будут особенно остро стоять перед беднейшими странами, не имеющими средств на финансирование импортных поставок зерна. В настоящее время на мировом рынке зерна происходят изменения и можно наблюдать следующую картину: сократились посевы в США и Канаде; уменьшились переходящие запасы в крупнейших странах-экспортерах; на рынок вошли новые страны-экспортеры, такие, как Россия, Украина, Казахстан и Турция.

В последнее десятилетие на мировом рынке наблюдается тенденция увеличения объемов зернового производства.

При сокращении посевных площадей на 5,5% валовой сбор зерна вырос на 2,4%, урожайность зерновых культур в среднем возросла на 8,5%. Стимулом для увеличения производства стал рост объемов использования (потребления) и мировой торговли зерном, соответственно, на 4% и 7,3%.

По данным Министерства сельского хозяйства США в 2001-2002 гг. произошло снижение мирового производства зерна на 10 млн. тонн, увеличение объемов мировой торговли и внутреннего использования зерна - соответственно на 1,2 млн. тонн и 14,3 млн. тонн. К концу 2001 г. – началу 2002 г. мировые остатки зерна составили 291 млн. тонн. Это самый низкий показатель за последние десять лет.

Мировая торговля продовольственной пшеницей в 2003-2004 гг. составила 101 млн. тонн (самый низкий уровень за 5 лет), в то время как торговля фуражным зерном – 106 млн. тонн. Обусловлено это плохим урожаем зерновых в большинстве государств, относящихся к категории нетрадиционных экспортеров, а также снижением уровня его потребления в ряде стран мира. Вследствие гибели большей части посевов из-за сильных морозов, урожаи в России и Украине оказались значительно ниже. Также наблюдалось снижение объемов производства зерна в Индии. На мировой рынок оказало воздействие снижение потребления зерна в таких странах-импортерах, как Иран, Марокко, Алжир, Тунис.

Анализ тенденций развития мирового рынка зерна позволяет отметить, что мировое производство зерна в кратко- и долгосрочной перспективе способно в целом удовлетворить спрос на продукты зернового производства даже при ожидаемом в ближайшие 20 лет ежегодном увеличении населения планеты на 80 млн. человек. В этих условиях прирост зерновых культур будет происходить в основном за счет его развития в тех странах, где имеются для этого благоприятные условия. В качестве отрицательных тенденций, способных сдерживать дальнейшее наращивание мирового производства зерна, следует указать ограниченность площадей земель, пригодных для посевов зерна, что связано с высоким уровнем урбанизации и необходимостью сохранения лесных массивов, экологические осложнения в связи с дальнейшим вовлечением незадействованных земель.

24. Сведения о контрактах, соглашениях, заключенных эмитентом, которые могут оказать существенное влияние на деятельность эмитента.

Контракты, соглашения, которые могут оказать существенное влияние на деятельность эмитента, не заключались.

25. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных эмитентом для осуществления его деятельности, с указанием даты и номера документа, срока действия и органа, выдавшего данный документ.

Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение операций (заемных), предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан в национальной валюте, № 46 от 22 февраля 2005 года.

26. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за последние два года и за 9 месяцев 2005 года.

Согласно постановлению Правительства Республики Казахстан от 7 февраля 2005 г. № 116 «О государственных закупках зерна в 2005 году определены объемы закупа зерна урожая 2005 года в государственные ресурсы зерна. Объемы закупа и реализации государственных ресурсов зерна представлены в таб. 9.

Кроме того, Корпорация осуществляла закуп, хранение и реализацию зерна, приобретенного по коммерческому запусу. Объемы закупа и реализации коммерческого зерна представлены в таб. 10.

Исполнение Корпорацией бюджетных программ по запусу, хранению и перемещению государственных ресурсов зерна в 2003-2004 гг. и за 9 месяцев 2005 года

Таблица 11.

№	Бюджетная программа	Выделено бюджетных средств, тыс. тенге	Освоено бюджетных средств, тыс. тенге	Запланированный объем зерна, тонн	Фактически выполнено, тонн
2003 г					
1	№43 Государственный закуп зерна урожая 2003 г. в государственные ресурсы зерна	5 500 000	3 914 157	368 000	194 913
2	№47 Хранение государственных ресурсов зерна	801 555	797 707	500 000	500 000
3	№51 Перемещение государственных ресурсов зерна	21 000	20 997	24 902	24 898
	Итого:	6 322 555	4 732 861		
2004 г					
1	№100 Закуп зерна в государственные ресурсы	6 208 382	6 208 382	464 194,74	464 194,74
2	№ 101 Хранение зерна государственного резерва продовольственного зерна	873 871	873 705,02	500 000	500 000
3	№ 101 Перемещение зерна государственного резерва продовольственного зерна	21 000	21 000	24 382	24 382
4	№ 102 Поддержка производства и развитие рынка зерна	85 753	85 753	-	-
	Итого:	7 189 006	7 188 840,02		
2005 г (9 месяцев)					
1	№100 Закуп зерна в государственные ресурсы	6 208 382	4 361 732	549 998	386 404
2	№ 101 Хранение зерна государственного резерва продовольственного зерна	832 980	540 959	500 000	500 000
3	№ 101 Перемещение зерна государственного резерва продовольственного зерна	21 000	21 000	24 382	24 382
4	№ 102 Поддержка производства и развитие рынка зерна	7 000 000	6 938 725	-	-
	Итого:	14 062 362	11 862 416		

27. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности эмитента

Деятельность АО «Продкорпорация» подвержена влиянию позитивных и негативных факторов. К числу позитивных факторов можно отнести:

1. благоприятную конъюнктуру мирового рынка зерновых;
2. стабильные урожаи зерна в последние годы в Казахстане;
3. высокое качество казахстанского зерна, соответствующее международным стандартам;
4. стабильность экономической ситуации в стране;
5. государственная поддержка развития АПК, в т.ч. увеличение финансирования Корпорации республиканским бюджетом (увеличение Уставного капитала).

К факторам, негативно влияющим на доходность продаж, можно отнести отдаленность Казахстана от международных портов и терминалов, и как следствие, высокие транспортные издержки, снижающие конкурентоспособность казахстанского зерна на мировых рынках.

28. Деятельность эмитента по организации продаж своей продукции (работ, услуг)

АО «Продкорпорация» уделяет большое внимание работе как с поставщиками, так и с потребителями своей продукции.

В работе с поставщиками Корпорация использует схему двухуровневого закупа зерна (весенне-летнее финансирование и закуп зерна в осенний период).

Реализацию зерна Корпорация осуществляет из государственных ресурсов зерна, а также за счет зерна, приобретенного путем коммерческого закупа. В 2003/2004 и в 2004/2005 маркетинговых годах в общем объеме реализованного зерна большую часть занимает реализация на внутренний рынок.

Основными поставщиками Корпорации являются мелкие сельхозтоваропроизводители, реализующие в среднем до 10 тыс. тонн зерна, в связи с чем не представляется возможным выделить крупных поставщиков.

В перспективе проблем в части закупа Корпорацией зерна у отечественных сельхозтоваропроизводителей не предвидится вследствие достаточно стабильных и высоких урожаев зерна, реализации государственной политики поддержки сельхозтоваропроизводителей, а также налаженной и отработанной схемы двухуровневого закупа.

Основными покупателями продукции Корпорации являются отечественные зерноперерабатывающие и торговые компании, а также крупные зарубежные импортеры казахстанского зерна.

Одним из ключевых направлений деятельности Корпорации является реализация зерна на экспорт. При этом за годы работы в данном направлении отработаны схемы поставок и налажено сотрудничество с известными международными компаниями, являющимися надежными потребителями продукции Корпорации.

Сведения о наиболее крупных потребителях продукции эмитента

Таблица 12.

Период работы	Общий объем экспорта, тонн	Наиболее крупные импортеры	Объем экспорта, тонн	Удельный вес в общем объеме экспорта (%)
2003 г.	835 072	Гленкор Интернешнл	375 005,00	45
		Сильверетта Трейдинг Компани ЛДА	329 839,00	39,5
		Росхлебопродукт	59 290,11	7,1
2004 г.	113 168	Сильверетта Трейдинг Компани ЛДА	88 614	77,62
		Актэкс	9 996	8,76
		Альфред Топфер Интернешнл	7983,174	6,99

Немаловажное значение в решении вопроса увеличения объемов экспорта казахстанского зерна, традиционно специализировавшегося на реализации высококачественного зерна пшеницы и других зерновых культур, является установление понижающих коэффициентов железнодорожных тарифов при транзите зерна по территории России, Украины. Обеспечение конкурентоспособности стоимости казахстанского зерна возможно лишь при паритете и синхронизации тарифов. Однако подходы к ценообразованию для перевозок грузов по железным дорогам в странах СНГ разнятся, что является негативным фактором в обеспечении конкурентоспособности казахстанского зерна на мировом рынке.

С выходом на новые рынки сбыта зерна в страны Ближнего и Среднего Востока, Европы и Азии связаны острая конкуренция и высокие требования к качеству поставляемой пшеницы со

стороны потенциальных покупателей.

Для увеличения объемов экспорта казахстанского зерна в 2006 году из республиканского бюджета выделяется 400 млн. тенге на строительство зернового терминала в порту Баку. Для реализации данного инвестиционного проекта будет создано совместное с азербайджанской стороной предприятие на паритетных началах (50/50). Со стороны АО «Продкорпорация» выступит АО «Ак Бидай Терминал». В Плане развития Корпорации на 2006-2008 годы перспективным проектом является строительство зернового терминала в порту Поти (Грузия).

29. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента

1) сезонность деятельности эмитента, виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе

Сельскохозяйственное производство имеет свои особенности, определяемые технологией. Самая главная отраслевая особенность сельскохозяйственного производства – зависимость от природных условий. В растениеводстве урожайность во многом определяется естественным плодородием почвы, погодными условиями, которые не зависят от людей. Вторая особенность сельского хозяйства – сезонность работ. Деятельность Корпорации как агента по управлению государственными ресурсами зерна, крупнейшего экспортера зерна республики подвержена влиянию сезонности.

Рынок зерна обладает ярко выраженной сезонностью – рост цен весной-летом, с особым пиком в июне-июле, когда запасы старого урожая заканчиваются, а новый еще не достиг рынка. Как правило, с января до середины июня объемы продаж относительно стабильны. Также у зернового рынка есть ряд специфических особенностей, в первую очередь, это высокая степень его демонаполизованности. Сегодня в республике действует более 130 тысяч фермерских хозяйств и свыше 5 тысяч негосударственных юридических лиц, занимающихся сельским хозяйством. Ежегодно в сезон сбора урожая тысячи крестьян одновременно предлагают на рынке большой объем зерна, потребительский спрос на него равномерно распределяется в течение всего года. Реализация зерна нового урожая сельхозтоваропроизводителями начинается еще в период массовой уборки зерновых. С середины июля до декабря происходит резкое увеличение объемов продаж. Наибольшие объемы продаж зерновых в целом приходится на август-ноябрь. Сезонный фактор также оказывает влияние на финансовое положение отечественных сельхозтоваропроизводителей. Статистика свидетельствует, что к декабрю в большинстве сельскохозяйственных предприятий товарное зерно уже реализовано. Дальнейшая прибыль от роста цен весной, таким образом, достается зерновым трейдерам, в том числе и АО «Продкорпорация».

С целью смягчения влияния сезонного фактора необходимы:

- реализация схемы двухуровневого закупа зерна в государственные и коммерческие ресурсы;
- осуществление закупа зерна в осенний период на внутреннем рынке по спот-сделкам по фиксированным ценам;
- возможность длительного хранения зерна на собственных и сторонних элеваторах с целью продажи зерна при благоприятной конъюнктуре.

2) доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) эмитентом, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции.

Корпорация не осуществляет импорт сырья, оборудования, услуг.

Доля экспорта в общем объеме реализации продукции эмитента

Таблица 13.

№	Потребитель	Страна	Наименование продукции	Объем реализации продукции, тенге	Доля в общем объеме реализации, %
1	"Гленкор Интернешнл АГ"	Иордания	Пшен. продов.	5 864 445 000,00	21,12
2	"Гленкор Интернешнл АГ"	Италия	Пшен. продов.	618 178 554,22	
3	"Гленкор Интернешнл АГ"	Саудовская Аравия	ячмень фураж.	354 036 066,11	
4	"Гленкор Интернешнл АГ"	Саудовская Аравия	ячмень фураж.	177 169 176,50	15,62
5	"Сильверетта Трейдинг Компани ЛДА"	Бельгия	Ячмень фураж.	837 970 628,77	
6	"Сильверетта Трейдинг Компани ЛДА"	Тунис	Пшен. продов.	518 300 827,07	
7	"Сильверетта Трейдинг"	Украина	Пшен. продов.	2 332 510 831,02	

Перспектива первой облигационной программы АО «Продовольственная контрактная корпорация»

	Компани ЛДА"				
8	"Сильверетта Трейдинг	Украина	Пшен.продов.	1 499 778 395,10	
	Компани ЛДА"				
9	"Агродан Лимитед"	Судан	Пшен. продов.	570 491 368,40	1,72
10	Хронос	Украина	Пшен.продов.	60 167 054,58	0,18
11	АгроТрейдинг	Азербайджан	Пшен.продов.	75 483 009,00	0,23
	Груп				
12	Федкоминвест	Украина	Пшен.продов.	119 564 920,00	0,36
13	Альфред Топфер	Украина	Пшен.продов.	57 945 166,34	0,17
	Инернешнал				
14	Новагро	Украина	Пшен.продов.	17 581 081,32	0,05
15	Фатоглу Истехсаль	Азербайджан	Пшен.продов.	48 401 385,60	0,15
16	Актэкс	Россия	Пшен.продов.	72 937 833,15	0,22
17	Росхлебопродукт	Россия	Пшен.продов.	432 559 725,38	2,81
18	Балтвэй Транспорт	Украина	Пшен.продов.	274 395 390,30	0,83
		Азербайджан			
19	Росхлебопродукт	Россия	Пшен.продов.	501 742 470,47	2,81
20	M&T SRL	Молдова	Пшен.продов.	23 354 986,80	0,07
	Итого за 2003 год:			8 592 568 870,13	
1	Сильверетта Трейдинг Компани ЛДА	Украина Румыния Азербайджан	Пшен.продов.	1 890 780 570	6,05
2	Актэкс	Россия	Пшен.продов.	222 240 248,44	0,71
3	Альфа Стар ЛЛС	Грузия	Пшен.продов.	106 071 187,5	0,34
4	Альфред Топфер Интернешнл	Турция	Пшен.продов.	130 405 147,29	0,42
	Итого за 2004 год:			2 349 497 153,23	

3) сведения о сделках, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций, если сумма этих сделок превышает десять процентов балансовой стоимости активов эмитента

В срок до 24 января 2006 года АО «Продкорпорация» должна осуществить погашение вексельной задолженности в сумме 13,8 млрд. тенге.

4) будущие обязательства

В настоящее время АО «Продкорпорация» рассматривается предложение банка BNP Paribas (Suisse) S.A. по предоставлению банковского займа в сумме 25 млн. долларов США, сроком на 1 год.

5) сведения об участии эмитента в судебных процессах

Судебных процессов с участием АО «Продкорпорация», по результатам которых может произойти прекращение или ограничение деятельности АО «Продкорпорация», наложение на него денежного и иного взыскания нет.

6) сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на эмитента и её должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года

В течение 2004-2005 гг. на АО «Продкорпорация» и ее должностных лиц административные санкции не налагались.

7) факторы риска

Экономические риски

Сфера деятельности АО «Продкорпорация» подвержена таким рискам, как инфляция, колебания валютных курсов, а также внешнеэкономические факторы.

АО «Продкорпорация» проводит работу по управлению и минимизации валютных рисков, связанных с тем, что определенная часть заёмных средств Корпорации представлена кредитами, выраженными в иностранной валюте, и выручка от экспортных контрактов также поступает в иностранной валюте.

Темпы инфляции в 2004 г. составили 7%, а по итогам 9 месяцев 2005 года – 7,9%. С точки зрения финансовых результатов деятельности Корпорации влияние фактора инфляции неоднозначно. Увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат, стоимости заемных средств, замедлению оборачиваемости запасов и активов и стать причиной низких показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами АО «Продкорпорация» планирует принять меры по оптимизации затрат и сохранению платёжеспособности.

Возможный риск неисполнения АО «Продкорпорация» обязательств перед владельцами облигаций может быть вызван следующими возможными факторами:

- низким урожаем зерновых, на который оказывают влияние погодные и климатические условия. Однако, неурожай зерновых в среднем по статистике бывает 1 раз в 5 лет, что не окажет существенного негативного влияния на финансовые показатели Корпорации;
- колебаниями цен на зерно и продукты переработки зерна. Однако в условиях мер по защите отечественного сельскохозяйственного производства (включая зерновые интервенции), на что сейчас направлена политика государства, рынок характеризуется достаточно стабильной ценовой конъюнктурой;
- колебаниями мировых цен на зерно, так как экспортная выручка является одной из основных статей доходов Корпорации.

Политические риски

АО «Продкорпорация» является юридическим лицом, созданным в форме акционерного общества со 100 процентным государственным участием, осуществляет свою производственную и финансовую деятельность на основе хозяйственной самостоятельности и может рассчитывать на получение поддержки со стороны государства. Риски, связанные с изменением политической ситуации в стране, можно считать маловероятными. Более того, учитывая рост капитализации АО «Продкорпорация» за счет бюджетных инвестиций, вхождение ее в хлопковый рынок Казахстана, а также возможное вхождение в создаваемый государственный холдинг по управлению крупными национальными компаниями, риски по ликвидации, реорганизации практически равны нулю.

Влияние конкуренции

Уровень конкуренции на зерновом рынке достаточно высок. Конкурентная борьба разворачивается за доступ к поставкам более дешевого зерна, получить которое можно только располагая широкой сетью элеваторов и перерабатывающих мощностей, а также путем организации собственного выращивания зерновых культур. Ожидается, что в ближайшие 3-4 года ситуация на рынке зерна будет существенно меняться. Основную роль будут играть крупные вертикальные холдинги, которые будут выращивать зерно, авансировать сельхозтоваропроизводителей, заниматься хранением зерна, его переработкой и сбытом. Кроме этого, крупные зерновые компании заявили о своих планах по строительству портовых терминалов и элеваторов для расширения объемов экспорта зерна морским путем. Те компании, которые имеют собственные мощности по перевалке зерна, могут рассчитывать на более долгосрочные контракты с покупателями, так как они могут обеспечить бесперебойные отгрузки зерна благодаря отсутствию проблем с доступом к портам.

Технические риски

Технические риски обычно связаны с физическим или моральным устареванием оборудования, связанным с длительным сроком эксплуатации и техническим прогрессом в данной области. Корпорацией развивается сеть собственных элеваторов (Хлебные базы №№ 1, 2, 4, 5, 7), на которых размещается государственный резерв продовольственного зерна и давальческое зерно, укрепляется их материально-техническая база, восстановлено технологическое оборудование, проведена реконструкция и приведение

элеваторов в нормальный рабочий режим. Все пять элеваторов имеют лицензии на право осуществления деятельности по приемке, сушке, подработке, хранению и отгрузке зерна.

Социальные риски

В настоящее время Корпорация не испытывает значительного влияния социальных факторов, способных оказать заметное негативное воздействие на ее деятельность.

Экологические риски

Существует риск ухудшения состояния почвы, поскольку Казахстан относится к числу засушливых регионов, где в последнее время заметно усилились процессы эрозии, уменьшилось содержание гумуса. При этом, только небольшая часть территории республики относится к сельскохозяйственным землям, пригодным для растениеводства. В настоящее время большое внимание уделяется проблемам ухудшения плодородия земель. В рамках Концепции устойчивого развития агропромышленного комплекса РК на 2006-2010 годы предусмотрены следующие меры:

- переход на природоохранные и ресурсосберегающие адаптивно-ландшафтные системы земледелия;
- адаптация технологий возделывания к почвенно-климатическим условиям и биологическим особенностям культур и сортов;
- поддержание плодородия почв за счет более полного использования местных биоэнергетических ресурсов: посева многолетних трав, побочной продукции растениеводства, химических средств, охраны почв от эрозии;
- разработка научно-обоснованных малоэнергоёмких технологий с дифференцированным использованием новейших энергосберегающих способов и приемов;
- освоение и соблюдение научно-обоснованных рациональных севооборотов, отвечающих условиям роста экономической эффективности.

8) другая информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент

В октябре 2005 года АО «Продкорпорация» осуществит регистрацию дочернего предприятия с целью создания хлопкоперерабатывающего завода в Южно-Казахстанской области за счет денежных средств республиканского бюджета. В связи с этим уставный капитал АО «Продкорпорация» будет увеличен до 7 991 583 тыс. тенге путем дополнительного выпуска 500 тыс. штук акций номиналом 100 тенге.

В 2006 году уставный капитал АО «Продкорпорация» за счет денежных средств республиканского бюджета будет увеличен на 5 млрд. тенге, которые будут направлены на следующие цели:

- 2,5 млрд. тенге – финансирование проведения весенне-полевых и уборочных работ зерновых;
- 1,1 млрд. тенге – обеспечение дальнейшего развития зернового терминала в порту Актау;
- 0,4 млрд. тенге – строительство и оснащение зернового терминала в порту Баку;
- 1 млрд. тенге – завершение создания хлопкоперерабатывающего завода.

5. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

30. Виды нематериальных активов, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости нематериальных активов.

Не имеется

31. Виды основных средств, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости основных средств.

Не имеется

32. Инвестиции и портфель ценных бумаг

Корпорация осуществила вклад в уставные капиталы дочерних юридических лиц – ТОО «Астык коймалары» - 753 646,7 тыс. тенге, ТОО «КазАстыкТранс» - 15 036,3 тыс. тенге, ТОО «Ак бидай терминал» - 287 789,9 тыс. тенге, ТОО «Бидай онімдері» - 200 тыс. тенге, ТОО «Экспертная аграрная компания» - 15 164,6 тыс. тенге.

В декабре Корпорацией в уставный капитал дочернего предприятия АО «Хлопковая контрактная корпорация» будет направлено 500 млн. тенге. Кроме того, Корпорацией планируется увеличение уставного капитала ТОО «Экспертная аграрная компания» до 100 млн. тенге.

Структура инвестиций по состоянию на 30 сентября 2005 г. (тыс. тенге)

Таблица 14.

№	Наименование инвестиции	Сумма	Уд. вес (%)
1	Прямые инвестиции в капитал других юридических лиц	1 071 837,50	100
2	Долгосрочные инвестиции	-	-
3	Инвестиционный портфель	-	-
	Итого	1 071 837,50	100

33. Дебиторская задолженность (тыс. тенге)

Таблица 15.

№	Наименование организации	Сумма
1	ТОО АФ Алиби (АПК Инвест Корп)	1 507 100
2	ТОО Асылхан-Агро	1 337 430,19
3	ТОО ЛТД Астык Трейдинг	1 334 700
4	ТОО Иволга-Холдинг	1 252 470
5	ТОО НурАл	853 643,22
6	ТОО Запорожье	827 333,34
7	ТОО Агрофирма Жер-Ана	816 720
8	ТОО Богви	747 801,68
9	ТОО Агроцентр-Астана	568 326,94
10	ТОО Алиби-Астык	478 080

34. Уставный и собственный капитал эмитента

Оплаченный уставный капитал – **7 491 583 000** тенге.

Размер собственного капитала Корпорации по состоянию на 30 сентября 2005 года составляет 15 969 804,01 тыс. тенге.

35. Займы

Корпорация за время своей деятельности сформировала положительную кредитную историю среди крупнейших банков. Кредиторами Корпорации выступали такие банки, как АО «Банк Развития Казахстана», АО «Казкоммерцбанк», АО «Народный Банк Казахстана», АО «Банк ТуранАлем», а также крупнейшие иностранные банки, такие как Credit Swiss First Boston Int., HSBC Kazakhstan, Citibank, Rabo bank, Natexis, BNP Paribank, Societe Generale, ABN AMRO Bank. По состоянию на 30 сентября 2005 г. общая сумма задолженности по займам составила 40 438 720,43 тыс. тенге.

Сведения о действующих займах Корпорации по состоянию на 30 сентября 2005 г.

Таблица 16.

Прспект первой облигационной программы АО «Продовольственная контрактная корпорация»

№	Наименование банка	Размер кредитования (млн. долл. США)	Валюта	Цель кредитования	Вид обеспечения	№ кредитного соглашения	Процентная ставка	Срок погашения		Погашено кредитов (млн долл. США)	Суммы к погашению (млн. долл. США)						
								основного долга	процентов		3 квартал 2005 г.	4 квартал 2005 г.	1 квартал 2006 г.	2 квартал 2006 г.	3 квартал 2006 г.		
1	Освоено кредитов:	293,5															
	Credit Swiss Boston Int	105,0	долл. США	Приобретение зерна	Гарантия банка второго уровня	б/н от 13.05.04	6,74	16.12.05 16.06.06	16.12.05 16.06.06	41		27		35			
	HSBC Kazakhstan	20,0	долл. США	Приобретение зерна	Экспортная выручка	С1В0306/04 от 15.06.04	7,49	06.06.06	06.06.06	0				20,0			
	Rabobank	20,0	долл. США	Приобретение зерна	Зерно	б/н от 26.10.04	6,85	31.01.06 28.02.06 31.03.06 28.04.06	в каждый из периодов	0			14	6			
	Citibank	10,0	долл. США	Приобретение зерна	Денежные ср-ва на депозитах	б/н от 3.12.04	6,45	15.09.05	ежемесячно	3	7						
	BNP Paribas	3	долл. США	Приобретение зерна	-	б/н от 27.06.05	6,71	29.06.06	ежемесячно	0				3			
	ING Bank NV	10	долл. США	Приобретение зерна	Экспортная выручка	б/н от 01.07.05	5,91	31.01.06 28.02.06 31.03.06 30.03.06 31.05.06 30.06.06	ежемесячно	0			4,8	5,2			
	Облигации	22,2	тенге	Приобретение зерна	Без обеспечения		8	2009	Ежегодно 17.05.	0							
	Векселя	103,3	тенге	Приобретение зерна	Без обеспечения		7,9-8	24.01.06	24.01.06				103,3				

По состоянию на 30 сентября 2005 года Корпорация имеет следующие открытые кредитные линии:

- АО «Народный банк Казахстана» на сумму 50 млн. долларов США, кредитное соглашение № KS 03-44 от 25.04.03 года, ставка вознаграждения – 11 % годовых, срок действия линии до 04.01.2006 года;

- АО «Банк Туран Алем» на сумму 9 800 млн. тенге, кредитное соглашение № 0201/03/100/100 от 11.09. 03 года, ставка вознаграждения – 12% годовых, срок действия линии до 05.04.2006 года. Также АО «Банк Туран Алем» принято решение об увеличении кредитной линии до 100 млн. долларов США до апреля 2007 года.

36. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением эмитентом основной деятельности (задолженность перед поставщиками, авансы полученные), (тыс. тенге)

Таблица 17.

№	Наименование организации	Сумма
1	ТОО Сочинское	33 213,08
2	ТОО Ершовское-2	14 674,00
3	ТОО Иволга	18 771,54
4	ТОО Урожай	7 486, 55
5	ТОО Агрофирма Кенацы	9 526,87
6	ТОО Енбек С	8 996,54
7	ТОО им. Майлина	8 466,00
8	ТОО Пешковский КХП	8 723,78
9	ТОО Денисовское	7 649,64
10	ТОО Коргау	5 644,00

6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ

37.1. Описание структуры действующих выпусков облигаций и сведения о погашенных облигациях за последние три года.

По состоянию на 30 сентября 2005 года Корпорация имеет действующий выпуск облигаций на сумму 3 000 000 000 тенге в количестве 300 000 штук номинальной стоимостью 10 000 тенге. Ставка вознаграждения по облигациям данного выпуска составляет 8 % годовых от номинальной стоимости облигаций. Начисление вознаграждения производится с даты начала обращения облигаций (17.05.04 г.). Выплата вознаграждения по облигациям производится один раз в год из расчета временной базы: фактическое число дней в году / фактическое число дней в месяце, соответственно, через двенадцать, двадцать четыре, тридцать шесть, сорок восемь, шестьдесят месяцев с даты начала обращения облигаций.

Срок обращения облигаций данного выпуска составляет 5 лет с даты начала обращения. Срок размещения – в течение всего срока обращения облигаций.

Брокерские услуги по данному выпуску облигаций оказывает АО «KG Securities». Учет по облигациям осуществляется регистратором – АО «Регистраторская система ценных бумаг», лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан от 04 сентября 2000 года на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг.

Государственная регистрация осуществлена Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (свидетельство о государственной регистрации эмиссии ценных бумаг № В09 от 6 февраля 2004 года).

37.2.1. Сведения о первом выпуске акций эмитента

Национальная комиссия по ценным бумагам Республики Казахстан на основании п.2 статьи 102 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 10 июля 1998 г. аннулировала первую эмиссию акций ЗАО «Продкорпорация», зарегистрированную Управлением юстиции г. Алматы 29 апреля 1997 г. за номером А2364 в размере 45 762 000 тенге, в связи с непредставлением отчета об итогах выпуска и размещения акций в сроки, установленные законодательством.

37.2.2. Сведения о втором выпуске акций эмитента

1. Общее количество акций 45 762 штук, общий объем выпуска 45 762 000 тенге. Привилегированных акций нет.
2. Вид ценных бумаг: простая акция.
3. Номинальная стоимость - 1000 тенге
4. Дата государственной регистрации выпуска: 05 марта 2001 г., национальный идентификационный номер KZ1C23640200. Выпуск внесен в государственный реестр под номером А2364-1.
5. Дата окончания размещения: 21 марта 2001 г.
6. Способ размещения акций: закрытый.
7. Размер дивидендов: начисляются в размере 50% от чистого дохода за отчетный год.

37.2.3. Сведения об увеличении количества объявленных акций: регистрации изменений в проспект выпуска акций эмитента от 29 июня 2004

- 1 Общее количество акций 491 583 штук, Привилегированных акций нет.
- 2 Вид ценных бумаг: простая акция.
- 3 Цена размещения - 1000 тенге
- 4 национальный идентификационный номер KZ1C23640010.
- 5 Дата начала размещения: 29 июня 2004 года; дата окончания размещения: 10 августа 2004 года.
- 6 Способ размещения акций: среди акционеров.
- 7 Размер дивидендов: начисляются в размере 50% от чистого дохода за отчетный год.

регистрации изменений в проспект выпуска акций эмитента от 15 декабря 2004

1. Общее количество акций 7 491 583 штук, общий объем эмиссии 7 491 583 000 тенге.

Привилегированных акций нет.

2. Вид ценных бумаг: простая акция.

3 Номинальная стоимость - 1000 тенге.

4. национальный идентификационный номер KZ1C23640010.

5. Дата начала размещения: 15 декабря 2004 г.

Дата окончания размещения: 4 февраля 2005 г.

6.Способ размещения акций: подписка.

7.Размер дивидендов: начисляются в размере 50% от чистого дохода за отчетный год.

37.3.Сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям

Данных фактов не было.

37.4.Сведения о приостановлении или признании несостоявшимся, либо аннулированным выпуска ценных бумаг

Национальная комиссия по ценным бумагам Республики Казахстан на основании п.2 статьи 102 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 10 июля 1998 г. аннулировала первую эмиссию акций ЗАО «Продкорпорация», зарегистрированную Управлением юстиции г. Алматы 29 апреля 1997 г. за номером А2364 в размере 45 762 000 тенге, в связи с непредставлением отчета об итогах выпуска и размещения акций в сроки, установленные законодательством.

37.5. Дата погашения и общий размер выплат по облигациям

Дата погашения – 17.05.2009 года.

Общий размер выплат – 4 200 000 тыс. тенге.

37.6.Сведения о выплате дивидендов по акциям за 2003-2004 гг. (тенге)

Таблица 18.

год	№ решения собрания акционеров (решение единственного акционера)	Дата принятия решения	Сумма дивидендов, тенге	Размер дивиденда на одну акцию, тенге
2003	Приказ Министра сельского хозяйства №270 от 13.05.04 г.	13.05.04 г.	386 638 977	786,52
2004	Приказ Министра сельского хозяйства №384 от 03.06.05 г.	03.06.05 г	274 504 502	36,64

37.7. Основные рынки, на которых осуществляется торговля ценными бумагами эмитента, включая наименования организаторов торгов

На торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа».

37.8. Права, предоставляемые их держателям каждым видом ценных бумаг, ранее выпущенных эмитентом

- Право на получение выплат, представляющих собой сумму начисленного вознаграждения, в сроки, предусмотренные проспектом выпуска облигаций;
- право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигации.

7. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

38. Ограничения в обращении облигаций

Не имеется

39. Сумма затрат эмитента на выпуск облигаций и сведения о том, каким образом эти затраты будут оплачиваться.

Затратами АО «Продкорпорация» на выпуск облигаций будут разовые выплаты за услуги андеррайтера в размере 0,30% от объема выпуска, что составит около 90,0 млн. тенге, оплат финансовых услуг на сумму 2,5 млн. тенге, а также ежегодная оплата услуг маркет-мейкера в размере не более 0,4 млн. тенге.

40. Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией устава эмитента, проспектом выпуска облигаций, отчетом об итогах размещения облигаций и средствах массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности эмитента.

Ознакомиться с копией устава, проспектом выпуска облигаций, отчетом об итогах размещения облигаций инвесторы могут на сайте АО «Продкорпорация» по адресу: [www. foodcorp. kz](http://www.foodcorp.kz). Кроме того, вышеперечисленные документы могут быть предоставлены инвесторам для ознакомления АО «Казахстанская фондовая биржа».

Президент

Азимов Р.Д.

Главный бухгалтер

Байзирова Н.А.

