

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям третьего выпуска ОАО "RG Brands"

29 января 2003 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество "RG Brands", краткое наименование – ОАО "RG Brands" (в дальнейшем именуемое "Компания"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга и допуска своих облигаций (НИН – KZ2CKY05A721) третьего выпуска к обращению на торгах биржи по официальному списку категории "А".

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

Облигации Компании первого выпуска (два транша суммарной номинальной стоимостью 500,0 тысяч долларов США со сроком обращения 270 дней и ставкой купонного вознаграждения 17% годовых обращались на секторе "Нелистинговые ценные бумаги" биржи по первому уровню допуска с 05 ноября 1999 года по 26 января 2000 года (первый транш) и с 27 января 2000 года по 24 июля 2000 года (второй транш)). Облигации Компании второго выпуска суммарной номинальной стоимостью 4,0 млн. долларов США со сроком обращения 2 года и ставкой купонного вознаграждения 13% годовых находились в официальном списке биржи по категории "А" с 05 февраля 2001 года по 08 января 2003 года.

## Общие сведения о Компании

Дата первичной государственной регистрации:	22 июня 1998 года
Дата последней государственной перерегистрации:	27 марта 2001 года
Организационно-правовая форма:	открытое акционерное общество
Место нахождения (адрес):	Республика Казахстан, 480061, г. Алматы, пр. Райымбека, 212.

Основные виды деятельности – производство и реализация натуральных соков и напитков, оказание маркетинговых услуг.

Среднесписочная численность работников Компании в 2002 году составляла 40 человек.

## Структура уставного капитала Компании по состоянию на 01 января 2003 года

Объявленный уставный капитал, тенге:	1.800.000.000
Выпущенный (оплаченный) уставный капитал, тенге:	728.023.000
Общее количество выпущенных простых именных акций, штук:	728.023
Номинальная стоимость одной акции, тенге:	1.000

Компанией зарегистрировано две эмиссии простых именных акций (05 сентября 2001 года суммарной номинальной стоимостью 705,0 млн. тенге и 08 августа 2002 года – 1.095,0 млн. тенге). Все акции выпущены в бездокументарной форме. Ведение реестра держателей акций Компании осуществляет ТОО "РЕЕСТР-СЕРВИС" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 04 октября 2000 года № 0406200254).

## Акционер и аффилированные организации Компании

Единственным акционером Компании по состоянию на 01 января 2002 года является ТОО "Resmi Group Ltd" (г. Алматы).

Компания аффилирована с ОАО "PRG Bottlers", ТОО "Resmi Commerce" и ТОО "Uni Commerce" в силу участия ТОО "Resmi Group Ltd" в их уставных капиталах. Кроме того, в конце декабря 2002 года часть акций Компании суммарной номинальной стоимостью 23,0 млн. тенге была оплачена ТОО "Resmi Group Ltd" акциями ОАО "Tealand".

## О деятельности Компании

Компания была создана 22 июня 1998 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью с целью организации импортозамещающего производства соков и напитков на территории Республики Казахстан. 27 марта 2001 года Компания была преобразована в открытое акционерное общество.

10 февраля 1999 года Компанией был заключен договор лизинга сроком на 5 лет с Tetra Laval Credit AB (Швеция) об использовании и дальнейшем выкупе оборудования фирмы Tetra Pak Export (Швеция) по производству, разливу и упаковке натуральных соков и нектаров стоимостью 2.780,1 тысяч долларов США.

Общая сумма инвестиций Компании в завод по выпуску натуральных соков по технологии "Tetra Pak" в 1999–2000 годах составила 4,2 млн. долларов США. Данные инвестиции были осуществлены за счет собственных средств Компании, облигационных займов, кредитов банков, лизингового займа Tetra Laval Credit AB (по стоимости оборудования). Запуск завода состоялся в декабре 1999 года.

Компания специализируется на выпуске 100%-ных натуральных соков торговых марок "Да-Да!" (по технологическим и ценовым характеристикам сок рассчитан на потребителей со средним уровнем достатка), "Dandy" (сок класса "люкс") и напитков из натурального сока торговой марки "Нектар Солнечный" (ориентирован на потребителей с достатком ниже среднего уровня).

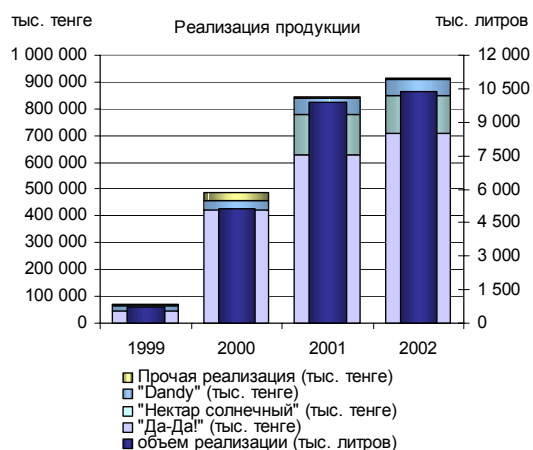
На основании результатов проведенных маркетинговых исследований Компания планирует расширить производственную мощность путем дополнительного приобретения оборудования компании Tetra Pak Export и необходимого сырья. Кроме того, Компанией принято решение об освоении рынка безалкогольных газированных и негазированных напитков торговой марки "Pepsi" в бутылках емкостью 1 литр, 0,5 и 0,2 литра. Для реализации данных целей Компанией осуществлен третий выпуск облигаций.

### Производственная и материально-техническая база Компании

По состоянию на 01 октября 2002 года общая площадь земельных участков в собственности Компании составляла 8.060 кв. м. Компания располагает на правах собственности промышленным цехом общей площадью 400 кв. м, административным корпусом площадью 800 кв. м и складскими помещениями. Упомянутые объекты размещаются на территории завода "Поршень" (г. Алматы). К территории производственной базы Компании подведены железнодорожный тупик и асфальтированная дорога. Имеются собственные котельная и электрическая подстанция. На территории Компании расположен артезианский колодец с питьевой водой, позволяющий при необходимости обеспечить автономное производство продукции Компании.

По состоянию на 01 октября 2002 года на долю машин и оборудования приходилось 77,5% от остаточной стоимости всех основных средств Компании.

### Производство и реализация продукции



Ассортимент выпускаемой Компанией продукции включает двенадцать разновидностей сока "Да-Да!", двенадцать видов сока "Dandy" и тринадцать видов напитка "Нектар солнечный" в упаковках емкостью 1 литр, 0,5 и 0,2 литра. Основным продуктом производства и реализации Компании является сок марки "Да-Да!". По состоянию на 01 января 2002 года объем реализации данного сока составил 71,1% от общего объема реализации продукции Компании, доход от его реализации – 77,5% от общего объема продаж.

По итогам 2002 года объем реализации продукции (в литрах) увеличился в 14,2 раза к 1999 году (730,6 тысяч литров) и на 4,5% к 2001 году (9.897,1 тысяч литров), достигнув 10.343,8 тысяч литров.

Объем продаж Компании за 2000–2002 годы (включительно) вырос в 13,2 раза (с 67,7 млн. тенге в 1999 году до 916,5 млн. тенге в 2002 году).

Доля себестоимости продукции в объеме продаж Компании увеличилась с 66,1% в 1999 году до 74,1% в 2002 году (72,1% в 2000 году, 73,6% в 2001 году).

По данным Компании ее доля реализации на казахстанском рынке натуральных напитков на 01 ноября 2002 года составляла 15,4% (на 01 ноября 2001 года – 15,0%). Доля основных конкурентов Компании за аналогичный период достигала: ОАО "Raimbek Bottlers" – 44,8% (35% в 2001 году), ОАО "Food Master" – 11,7% (8% в 2001 году). Согласно информации независимой исследовательской компании AC Nielsen Kazakhstan в 2002 году продукция Компании была представлена в 43% охваченных исследованием региональных пунктах розничной торговли (продукция ОАО "Raimbek Bottlers" – в 65%, ОАО "Food Master" – в 28% пунктов торговли).

#### Поставщики сырья и потребители продукции

Основными поставщиками сырья для деятельности Компании являются нерезиденты Республики Казахстан. По состоянию на 01 октября 2002 года действовали восемь основных для финансово-хозяйственной деятельности Компании контрактов на общую сумму 3,9 млн. долларов США, из них 5 контрактов – со сроком действия до конца 2002 года. Основными поставщиками Компании в 2002 году являлись: Gat Food Canneries (Израиль), Dohler Euro Citrus BV (Королевство Нидерланды), ОАО "Уралкалий" (Российская Федерация), Merko Gida Sanayi ve Ticaret A.S. (Турция), Gan Shmuel Foods Ltd (Израиль), Pak Plastik A.S. (Турция), Frewar Investments Ltd (Швейцария) и Tetra Pak Service SA (Швейцария). Контракты с двумя последними поставщиками на общую сумму 1,4 млн. долларов США заключены до середины 2003 года. Компания планирует поддерживать дальнейшие деловые отношения с двумя основными поставщиками: Tetra Pak Service SA (поставка упаковки, доля в общем объеме производственных закупок Компании в 2002 году – 37,9%) и Dohler Euro Citrus BV (поставка концентратов натуральных соков, доля в объеме производственных закупок Компании в 2002 году – 10,7%).

Основным потребителем продукции Компании (95,2% от общего объема реализации в 2002 году) является дистрибьюторская фирма ТОО "Uni Commerce" (г. Алматы). Экспорт продукции осуществляется посредством ОСОО "Express Company" (г. Бишкек) – дистрибьютора на территории Республики Кыргызстан (4,3% от объема реализации Компании) и ООО "Top Trade" (г. Москва) – реализатора в Российской Федерации (0,5% от объема реализации Компании).

#### Финансовые показатели Компании

Компания составляет финансовую отчетность в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета.

Таблица 1

#### Данные неаудированной финансовой отчетности

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	01.01.00	01.01.01	01.01.02	01.01.03*
Объявленный уставный капитал	640	705 000	705 000	1 800 000
Выпущенный (оплаченный) уставный капитал	640	705 000	705 000	728 023
Собственный капитал	2 068	727 042	804 773	895 575
Балансовая стоимость активов	570 424	1 250 003	1 803 582	1 906 802
Оборотный капитал	-65 751	655 566	811 169	724 373
Дебиторская задолженность	75 575	585 638	536 564	816 267
Обязательства	568 356	522 961	998 809	1 011 226
Привлеченные кредиты (в т.ч. облигационные займы и финансовый лизинг)	523 463	481 960	916 268	831 579
Кредиторская задолженность	44 893	41 001	82 541	179 409
Объем продаж	69 691	485 616	843 443	916 472
Себестоимость реализованной продукции	46 100	350 035	621 164	679 477
Чистый доход	2 562	20 614	26 987	3 924
Доходность продаж (ROS), %	33,85	27,92	26,35	25,86
Доходность капитала (ROE), %	123,88	2,84	3,35	0,44
Доходность активов (ROA), %	0,45	1,65	1,50	0,21

\* предварительные данные

Аудит финансовой отчетности Компании, подготовленной по казахстанским стандартам бухгалтерского учета, проводился в 1999–2001 годах фирмой PriceWaterhouseCoopers (г. Алматы).

По мнению аудитора финансовая отчетность Компании по состоянию на 01 января 2000, 2001 и 2002 годов верно и точно во всех существенных аспектах отражает ее финансовое положение, а также результаты ее деятельности и движение денег за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета.

Таблица 2

**Данные аудированной финансовой отчетности**

Показатель	тыс. тенге, если не указано иное		
	01.01.00	01.01.01	01.01.02
Выпущенный (оплаченный) уставный капитал	640	705 000	705 000
Собственный капитал	679	726 034	797 971
Балансовая стоимость активов	571 203	1 250 916	1 802 377
Оборотный капитал	-82 374	558 887	696 296
Дебиторская задолженность	73 091	587 447	537 770
Обязательства	570 524	524 882	1 004 346
Привлеченные займы (в т.ч. выпущенные облигации и финансовый лизинг)	528 371	490 225	956 039
Кредиторская задолженность	42 153	34 657	48 307
Объем продаж	67 703	484 194	838 979
Себестоимость реализованной продукции	45 619	350 516	621 164
Чистый доход	922	20 995	21 194
Доходность продаж (ROS), %	32,62	27,61	25,96
Доходность капитала (ROE), %	135,79	2,89	2,66
Доходность активов (ROA), %	0,16	1,68	1,18

**Активы**

За трехлетний период (с 1999 по 2002 годы) активы Компании увеличились на 1,3 млрд. тенге или в 3,3 раза. Рост активов обусловлен долгосрочными инвестициями в простые акции ОАО "Банк ТуранАлем" на сумму 520,2 млн. тенге, увеличением суммы дебиторской задолженности на 740,7 млн. тенге (в 10,8 раз к 1999 году в связи с ростом объема поставок соков потребителям с отсрочкой платежа на 30–90 дней).

**Собственный капитал**

Собственный капитал Компании увеличился с 2,1 млн. тенге в 1999 году до 895,6 млн. тенге по состоянию на 01 января 2003 года. Решением единственного акционера Компании в 2000 году выпущенный уставный капитал был увеличен с 640,0 тысяч тенге до 705,0 млн. тенге, а в 2002 году – до 728,0 млн. тенге. По итогу 2002 года 13,6% (121,4 млн. тенге) собственного капитала Компании составляет дополнительный неоплаченный капитал от рыночной переоценки долгосрочных инвестиций.

**Обязательства**

За период с 1999 по 2002 год обязательства Компании увеличились на 442,9 млн. тенге или 77,9%. Основной прирост – 308,1 млн. тенге приходится на увеличение суммы заимствований, которая тем не менее сократилась по отношению к 2001 году на 9,2%. Общая сумма задолженности по займам Компании на 01 января 2003 года составляла 831,6 млн. тенге, из них 622,4 млн. тенге – задолженность по облигационному займу, погашенному 08 января 2003 года. Доля кредиторской задолженности в обязательствах Компании незначительна (от 7,9% в 1999 году до 17,7% в 2002 году).

**Займы**

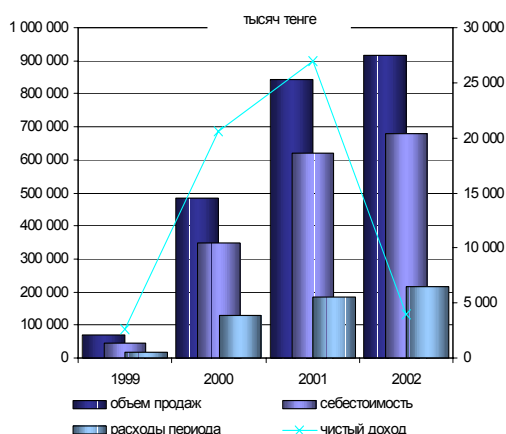
По состоянию на 01 января 2003 года Компания имела обязательства по следующим займам:

- от Американского Фонда Поддержки Предпринимательства в Центральной Азии в размере 1,2 млн. долларов США сроком на 4 года (с 13 декабря 1999 года по 02 ноября 2003 года). Кредит получен для приобретения оборудования и концентратов для соков. По состоянию

на 01 января 2003 года сумма основного долга Компании составила 400,0 тысяч долларов США, задолженность по процентам – 26,2 тысяч долларов США.

- облигационный займ второго выпуска объемом 4,0 млн. долларов США под 13% годовых со сроком погашения 08 января 2003 года. Общая сумма к погашению, включая купонное вознаграждение за последнее полугодие, составляла 4.260,0 тысяч долларов США.

Помимо этого, на указанную дату действует договор финансового лизинга с компанией Tetra Laval Credit AB на предоставление последней в пользование Компании оборудования фирмы Tetra Pak Export Ltd. стоимостью 2.780,1 тысяч долларов США сроком на 5 лет (от даты приема оборудования в эксплуатацию – 01 февраля 2000 года). С учетом ранее осуществленных Компанией авансового и арендных платежей общая сумма долга Компании по данному договору по состоянию на 01 января 2003 года составила 971,2 тысяч долларов США. Арендные платежи и проценты по займу подлежат перечислению каждые три месяца. Остаточная стоимость оборудования в размере 139,0 тысяч долларов США подлежит оплате по истечении срока лизингового кредита 01 февраля 2005 года.



#### Чистый доход

В 1999–2002 годах финансовый результат Компании сохраняет положительное значение. По отношению к показателю 1999 года (2,6 млн. тенге) чистый доход за 2001 год увеличился в 10,5 раз. За девять месяцев 2002 года Компанией был понесен убыток на сумму 17,5 млн. тенге, в результате чего чистый доход Компании за 2002 год снизился до 3,9 млн. тенге. По сообщению Компании причиной возникшего убытка послужил рост расходов периода, в частности, расходов на маркетинговую деятельность (44,5 млн. тенге) и услуги аудитора (8 млн. тенге).

#### Реорганизация

Для приведения в соответствие с листинговыми требованиями категории "А" собственного капитала и объема продаж Компании 06 сентября 2002 года ТОО "Resmi Group Ltd" приняло решение о реализации Компании всех принадлежащих ему акций ОАО "Tealand" и ОАО "PRG Bottlers". Основная деятельность ОАО "Tealand" – упаковка чая, реализация товаров народного потребления и продуктов питания. ОАО "PRG Bottlers" специализируется на производстве, оптовой и розничной реализации товаров народного потребления, инвестировании средств в промышленную, коммерческую и научно-техническую деятельность организаций Республики Казахстан. По состоянию на 01 января 2002 года часть акций Компании была оплачена акциями ОАО "Tealand" суммарной номинальной стоимостью 23,0 млн. тенге. Процесс консолидации финансовых показателей Компании, ОАО "Tealand" и ОАО "PRG Bottlers" планируется завершить до 31 января 2003 года.

Таблица 3

#### Данные неаудированной финансовой отчетности по состоянию на 01 октября 2002 года

Показатель	тыс. тенге, если не указано иное		
	ОАО "RG Brands"	ОАО "Tealand"	ОАО "PRG Bottlers"
Выпущенный (оплаченный) уставный капитал	705 000	23 023	750 000
Собственный капитал	851 100	4 763	699 923
Балансовая стоимость активов	1 833 409	319 476	2 512 828
Оборотный капитал	717 767	-166 514	97 545
Дебиторская задолженность	437 495	175 560	1 397 335
Обязательства	982 309	314 713	1 812 905
Привлеченные займы	858 652	139 248	1 318 977
Кредиторская задолженность	118 119	175 465	493 928
Объем продаж	665 869	441 058	1 081 245
Себестоимость реализованной продукции	487 740	337 525	790 655
Расходы периода	171 730	110 479	311 506
Чистый доход (убыток)	(17 528)	(9 654)	(59 540)

По данным дополнительно представленной финансовой отчетности ОАО "PRG Bottlers" по состоянию на 01 ноября 2002 года убыток, возникший в течение трех кварталов 2002 года, был покрыт в октябре 2002 года за счет полученного дохода от неосновной деятельности (за три квартала 2002 года общество понесло убытки от неосновной деятельности на сумму 38,6 млн. тенге). В результате по состоянию на 01 ноября 2002 года упомянутым обществом был получен чистый доход 2,4 млн. тенге.

#### **Сведения о допуске выпуска облигаций Компании**

Дата регистрации эмиссии	22 января 2003 года
Вид ценных бумаг	именные купонные индексируемые облигации без обеспечения
НИН	KZ2CKY05A721
Номинальная стоимость одной облигации, тенге	1,0
Объем эмиссии, тенге	2.350.000.000,0
Общий объем эмиссии, штук:	2.350.000.000
Размер вознаграждения	10% годовых от индексируемой номинальной стоимости
Срок обращения	5 лет
Срок размещения облигаций	в течение всего срока обращения
Дата начала обращения	с даты включения облигаций в официальный список биржи

Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг под номером А72.

Условия выпуска не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение реестра держателей облигаций поручено ТОО "РЕЕСТР-СЕРВИС" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 04 октября 2000 года № 0406200254).

Финансовый консультант – ТОО "RG Securities" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 11 апреля 2001 года № 0401200407), которому также поручено осуществлять функции маркет-мейкера по облигациям Компании данного выпуска.

#### **Сроки выплаты вознаграждения**

Выплата вознаграждения по облигациям производится эмитентом два раза в год по полугодиям, из расчета 360 дней в году, 30 дней в месяце (соответственно, через шесть и двенадцать месяцев с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения).

#### **Условия выплаты вознаграждения**

Выплата вознаграждения производится путем перевода денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций не позднее чем за 30 дней до даты выплаты вознаграждения. Если дата выплаты вознаграждения приходится на выходной день, выплаты держателям облигаций производятся в первый рабочий день, следующий за этим выходным.

Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение индексируемой номинальной стоимости на фиксированную годовую ставку купонного вознаграждения и количества дней, за которые осуществляется выплата вознаграждения, деленное на 360. Номинальная стоимость облигаций индексируется по курсу тенге к доллару США. Формула расчета индексируемой номинальной стоимости облигаций приводится в условиях выпуска облигаций.

### Условия погашения

Облигации погашаются по индексированной номинальной стоимости с одновременной выплатой последнего купона путем перевода денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций не позднее, чем за 30 дней до даты погашения. Если дата погашения приходится на выходной день, выплаты держателям облигаций производятся в первый рабочий день, следующий за этим выходным.

### Дополнительные условия

Держатели облигаций вправе потребовать немедленного их погашения по индексированной номинальной стоимости с выплатой вознаграждения за фактический период его начисления в случаях:

- задержки выплаты вознаграждения по облигациям более 15 дней
- неисполнения в установленный срок требования(ий) по гарантии(ям) Компании, сумма которой(ых) превышает половину размера активов Компании
- значительного изменения основного вида деятельности Компании
- национализации или экспроприации части или всего имущества Компании, препятствия со стороны органов государственной власти в осуществлении Компанией контроля за ее финансовым состоянием
- делистинга или изменения категории листинга облигаций на бирже
- изменения условий обращения облигаций, существенно затрагивающего интересы держателей, без их согласия.

В случае неисполнения обязательств по оплате вознаграждения или по погашению облигаций Компания обязана дополнительно выплатить штраф в размере 5% годовых от просроченной суммы с учетом количества дней просрочки.

### Цель заимствования

Средства облигационного займа будут использованы Компанией на следующие цели:

- замена и модернизация оборудования по розливу газированных напитков производства компании "KRONES" (Германия) – 1,0 млрд. тенге
- приобретение дополнительного оборудования по производству упаковочной продукции и розливу напитков фирмы Tetra Pak (Швеция) – 1,0 млрд. тенге
- пополнение оборотных средств – 350,0 млн. тенге

### Примечания Листинговой комиссии

**Мероприятия по достижению необходимого уровня финансовых показателей.** По состоянию на 01 января 2003 года собственный капитал Компании достиг 895,6 млн. тенге, объем продаж – 916,5 млн. тенге. Компанией представлен план увеличения упомянутых финансовых показателей, в соответствии с которым планируется оплата объявленного уставного капитала Компании (1,8 млрд. тенге, оплачено на 01 января 2003 года 728,0 млн. тенге) акциями ОАО "Tealand" и ОАО "PRG Bottlers". В результате консолидации финансовых показателей трех компаний прогнозируется увеличение собственного капитала до 1,5 млрд. тенге в первом квартале 2003 года, объема продаж до аналогичной суммы – в четвертом квартале 2003 года.

Согласно представленной финансовой отчетности ОАО "Tealand" и ОАО "PRG Bottlers" по состоянию на 01 октября 2003 года деятельность упомянутых компаний была убыточной, размер собственного капитала был ниже суммы уставного капитала. Представленный Листинговой комиссии план прироста собственного капитала ОАО "PRG Bottlers" предполагает увеличение собственного капитала этой организации в первом квартале 2003 года до 700,7 млн. тенге.

Согласно дополнительно представленной отчетности ОАО "PRG Bottlers" на 01 ноября 2002 года в течение одного месяца в финансовых показателях общества произошли следующие изменения: был получен доход от неосновной деятельности (происхождение не установлено) в размере 125,7 млн. тенге, который превысил убыток от основной деятельности за тот же период в сумме 123,3 млн. тенге, в связи с чем обществом за 11 месяцев 2002 года получен чистый доход 2,4 млн. тенге; собственный капитал общества уменьшился с 699,9 млн. тенге на 01

октября 2002 года до 15,4 млн. тенге в результате корректировки учета неоплаченных акций общества на сумму 746,4 млн. тенге.

#### **Соответствие облигаций требованиям категории "А" листинга биржи**

1. Компания зарегистрирована в качестве открытого акционерного общества.
2. Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более трех лет.
3. Собственный капитал Компании по состоянию на 01 октября 2002 года составлял 851.100 тыс. тенге, что не соответствует базовому требованию к величине собственного капитала (не менее полутора миллиардов тенге). Установленное требование не выполняется.

Однако с учетом соблюдения норм подпункта 2) пункта 2 статьи 13 Листинговых правил (собственный капитал Компании в размере 803.499 тыс. тенге сформирован более чем за год до даты подачи заявления, суммарный объем реализованной продукции (оказанных услуг) по основной деятельности за последний год составил 845.141 тыс. тенге, безубыточность в течение последних трех лет подтверждена аудиторскими отчетами фирмы PriceWaterhouseCoopers (г. Алматы), представлен план увеличения собственного капитала до необходимого уровня до 01 апреля 2003 года и объема реализованной продукции (оказанных услуг) по основной деятельности – до 01 января 2004 года) по решению Биржевого совета облигации Компании могут быть включены в официальный список биржи категории "А".

4. Компания имеет аудиторские отчеты фирмы PriceWaterhouseCoopers по финансовой отчетности за 1999–2001 годы, подготовленной в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета.
5. Согласно представленным на биржу аудиторским отчетам фирмы PriceWaterhouseCoopers, выполненным по финансовой отчетности Компании за 1999–2001 годы в соответствии с казахстанскими стандартами аудита, в течение трех лет Компания является прибыльной (1999 год – 922,0 тыс. тенге, 2000 год – 21,0 млн. тенге, 2001 год – 21,2 млн. тенге).
6. Согласно представленным на биржу документам Компания не имеет просроченной задолженности по выплате дивидендов, купонным облигациям второго выпуска, а также другим обязательствам, превышающим десять процентов от активов Компании.
7. Компанией зарегистрирована третья эмиссия купонных индексированных облигаций суммарной номинальной стоимостью 2.350,0 млн. тенге, общим количеством 2.350.000.000 штук.
8. Ведение реестра держателей облигаций Компании осуществляется ТОО "РЕЕСТР-СЕРВИС" (г. Алматы).
9. Обязанности маркет-мейкера по облигациям Компании принимает на себя ТОО "RG Securities" (г. Алматы).

Председатель листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Член Листинговой комиссии

Цалюк Г.А.

И.о. члена Листинговой комиссии

Джолдасбеков А.М.

Исполнитель

Баландина А.И.