

**«АЛМАТЫЭНЕРГОСБЫТ»
жауапкершілігі шектеулі серіктестігінің
(«АЛМАТЫЭНЕРГОСБЫТ» ЖШС) бірінші облигациялар
шығарылымының проспекті**

900 000 000 купондық облигация

“Уәкілетті органның облигациялар шығарылымын мемлекеттік тіркеуі инвесторларға проспектіде сипатталған облигацияларды сатып алуға қатысты қандай да болмасын ұсыныстар беруді білдірмейді. Облигациялар шығарылымын мемлекеттік тіркеуден өткізген уәкілетті орган осы құжатта мазмұндалған ақпараттың шынайылығына жауапкершілік көтермейді. Облигациялар шығарылымының проспектісі Қазақстан Республикасы заңнамасының талаптарына сәйкес келуі жағынан ғана қаралды. Эмитенттің лауазымды тұлғалары осы проспектіде мазмұндалған ақпараттың растығына жауапкершілік көтереді және онда ұсынылған барлық ақпараттың дұрыстығын және эмитентке және оның облигацияларына қатысты инвесторларды жаңылыстырмайтындығын растайды

Алматы, 2008 ж.

I. ЭМИТЕНТ ТУРАЛЫ ЖАЛПЫ МӘЛІМЕТТЕР.....	4
2. Эмитенттің атауы.....	4
3. Эмитентті мемлекеттік тіркеу (қайта тіркеу) туралы мәліметтер.....	4
4. Салық төлеушінің тіркеу нөмірі.....	4
5. Эмитенттің орналасқан жері, байланыс телефондарының және факсінің нөмірі, электрондық поштасы туралы ақпарат.....	4
6. Эмитенттің банктік деректемелері.....	4
7. Эмитенттің қызмет түрлері.....	4
8. Эмитентке немесе онымен шығарылған бағалы қағаздарға халықаралық рейтингтік агенттіктермен және (немесе) Қазақстан Республикасының рейтингтік агенттіктерімен берілген рейтингтердің болуы туралы мәліметтер.....	5
9. Эмитенттің барлық филиалдарының және өкілдіктерінің атаулары, тіркелген күндері, орналасқан жерлері және пошталық мекен-жайлары.....	5
10. Соңғы үш аяқталған қаржы жылы ішінде эмитенттің қаржылық есебінің аудитін жүзеге асырған (жүзеге асыратын) аудиторлық ұйымның толық ресми атауы (аудитордың аты-жөні, болса, әкесінің аты), олардың тиісті алқалықтарға (қауымдастықтарға, палаталарға) тиесілігін көрсету қажет.....	5
11. Эмитенттің корпоративтік басқару кодексін қабылдаған күні.....	5
II. ЭМИТЕНТТІҢ БАСҚАРУ ОРГАНДАРЫ.....	6
12. Басқару органдарының құрылымы.....	6
13. Эмитенттің Директорлар кеңесінің (бақылаушы кеңесінің) мүшелері.....	7
14. Эмитенттің атқарушы органы.....	7
15. Егер Эмитенттің атқарушы органының өкілеттіктері басқа коммерциялық ұйымға (басқарушы ұйымға) табысталса.....	8
16. Директорлар кеңесінің мүшелеріне, атқарушы органының мүшелеріне және Эмитенттің басқа басқарушы тұлғаларына төленген сыйақылар.....	8
17. Эмитенттің ұйымдық құрылымы.....	8
III. ЭМИТЕНТТІҢ АКЦИОНЕРЛЕРІ (ҚАТЫСУШЫЛАРЫ) ЖӘНЕ АФФИЛИИРЛЕНГЕН ТҮЛҒАЛАРЫ.....	9
18. Эмитенттің акционерлері (қатысушылары).....	9
19. Эмитент акциялардың (үлестердің) он және одан артық пайызына ие заңды тұлғалар туралы мәліметтер.....	9
20. Эмитент қатысатын өнеркәсіптік, банктік, қаржылық топтар, холдингтер, концерндер, қауымдастықтар, консорциумдар туралы ақпарат.....	9
21. Эмитенттің басқа аффилиирленген тұлғалары туралы мәліметтер.....	9
22. 2007 жылы аффилиирленген тұлғалармен жасалған мәмілелер.....	11
IV. ЭМИТЕНТ ҚЫЗМЕТІНІҢ СИПАТТАМАСЫ.....	12
23. Эмитент қызметіндегі жалпы үрдістердің, сонымен қатар Эмитенттің негізгі қызмет түрлерінің қысқаша сипаттамасы.....	12
24. Эмитент қызметіне елеулі әсерін тигізуі мүмкін эмитентпен жасалған келісім-шарттар, келісімдер туралы мәліметтер.....	17
25. Эмитенттің қызметін атқару үшін алынған лицензиялар, патенттер, рұқсаттар туралы мәліметтер.....	17
26. Соңғы екі жыл ішіндегі немесе Эмитент нақты қызмет атқарған кезең ішіндегі сатылған өнімдердің (атқарылған жұмыстардың, көрсетілген қызметтердің) көлемі.....	17
27. Эмитенттің негізгі қызмет түрлері бойынша сату (жұмыстарды, қызметтерді) кірістілігіне оң және теріс әсер ететін факторлар.....	18
28. Эмитенттің өз өнімдерін (жұмыстарын, қызметтерін) өткізуді ұйымдастыру бойынша қызметі.....	18
29. Эмитенттің қызметіне әсер ететін негізгі факторлар.....	20
V. ҚАРЖЫЛЫҚ ЖАҒДАЙЫ.....	22
30. Баланстық құны материалдық емес активтердің (МЕА) жалпы баланстық құнының бес және одан да көп пайызын құрайтын материалдық емес активтердің түрлері.....	22
31. Баланстық құны негізгі құралдардың жалпы баланстық құнының бес және одан да көп пайызын құрайтын негізгі құралдардың түрлері.....	22
32. Эмитенттің инвестициялары.....	23
33. Дебиторлық берешек.....	23
34. Эмитенттің жарғылық және меншікті капиталы туралы мәліметтер.....	23
35. Эмитенттің заемдері.....	23
36. Эмитенттің негізгі қызметті атқарумен байланысты кредиторлық берешегі (жеткізушілердің алдындағы қарызы, алынған аванстар).....	23
VI. БАҒАЛЫ ҚАҒАЗДАРДЫҢ ШЫҒАРЫЛЫМЫ ТУРАЛЫ МӘЛІМЕТТЕР.....	24
37. Облигацияларды шығару туралы шешім қабылдағанға дейін Эмитенттің эмиссиялық бағалы қағаздарының барлық тіркелген шығарылымдарын көрсету.....	24
VII. ОБЛИГАЦИЯЛАР ШЫҒАРЫЛЫМЫ ТУРАЛЫ МӘЛІМЕТТЕР.....	24

38. Облигациялар туралы мәліметтер	24
39. Айырбасталатын облигациялар	26
40. Облигацияларды орналастыру әдісі	26
41. Облигацияларды орналастырудан түскен ақшаны пайдалану	26
VIII. ҚОСЫМША АҚПАРАТ	28
42. Облигациялар айналымындағы шектеулер	28
43. Облигацияларды шығаруға Эмитент жұмсаған шығындар сомасы және осы шығындардың төленетін әдісі туралы мәліметтер	28
44. Инвесторлар Эмитент жарғысының көшірмесімен, облигациялар шығарылымының проспектісімен, облигацияларды орналастыру нәтижелері туралы есеппен таныса алатын жерлер туралы ақпарат	28

I Эмитенттің ұйымдық құрылымы

I. ЭМИТЕНТ ТУРАЛЫ ЖАЛПЫ МӘЛІМЕТТЕР

2. Эмитенттің атауы

1.1-кесте. Эмитенттің атауы

Атауы	Толық	Қысқартылған
Қазақ тілінде	«Алматыэнергосбыт» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Алматыэнергосбыт» ЖШС
Орыс тілінде	Товарищество с ограниченной ответственностью «Алматыэнергосбыт»	ТОО «Алматыэнергосбыт»
Ағылшын тілінде	«AlmatyEnergoSbyt» Limited Liability Partnership	«AlmatyEnergoSbyt» LLP

Эмитенттің атауы өзгертілген жоқ.

Эмитент заңды тұлғаны қайта ұйымдастыру нәтижесінде құрылған жоқ.

3. Эмитентті мемлекеттік тіркеу (қайта тіркеу) туралы мәліметтер

Эмитентті мемлекеттік тіркеу Алматы қаласының Әділет Департаментімен жүргізілді, мемлекеттік тіркеу туралы куәлік № 78253-1910-ЖШС 05.06.2006 жылы берілді.

Код ОКПО: 40820865

4. ҚР Қаржы нарығын және қаржы ұйымдарын реттеу мен қадағалау жөніндегі агенттігі Басқармасының 2007 жылғы 28 мамырдағы № 155 қаулысына сәйкес қажет етілмейді.

5. Эмитенттің орналасқан жері, байланыс телефондарының және факсінің нөмірі, электрондық поштасы туралы ақпарат

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы, Достық даңғылы, 7

Телефон: +7(727)254-04-37, факс: +7(727)254 04 37 (127)

Электрондық пошта: finances@esalmaty.kz

6. Эмитенттің банктік деректемелері

Банктік шоты №040467909, «Қазақстан Халық Банкі» АҚ №139900 АОФ, БИК 190551601;

Банктік шоты № 037467574, «Казкоммерцбанк» АҚ, БИК 190501724

7. Эмитенттің қызмет түрлері

Эмитент келесі қызмет түрлерін атқарады:

- 1) энергия өндіретін ұйымдардан немесе орталықтандырылған сауда-саттықта электр энергиясын сатып алады және оны бөлшек тұтынушыларға сатады;
- 2) тұтынушылар мен өндірушілер мүдделерінде нарыққа қатысады;
- 3) белгіленген тәртіпте электр энергиясының тарифін есептейді, сонымен қатар Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес уәкілетті мемлекеттік органдарда тарифтерді негіздейді және бекітеді;
- 4) электр энергиясын өндіруші, энергия табыстаушы ұйымдар және тұтынушылар арасында өзара есеп айырысу жүйесін басқарушы функцияларын атқарады;
- 5) электр энергиясын тиімді пайдалану бойынша жұмыстар жүргізеді;
- 6) консалтингтік қызметтер ұйымдастырады және өткізеді, энергетика саласында ғылыми-зерттеу және жобалық-конструкторлық жұмыстарға қатысады;
- 7) Эмитенттің негізгі қызмет түрлеріне қатысты болғандықтан сауда-сатып алу, сауда-өкілдік, сауда-делдалдық қызмет атқарады;

- 8) Қазақстан Республикасының заңнамасымен тыйым салынбаған басқа коммерциялық және кәсіпкерлік қызмет түрлері.

8. Эмитентке немесе онымен шығарылған бағалы қағаздарға халықаралық рейтингтік агенттіктермен және (немесе) Қазақстан Республикасының рейтингтік агенттіктерімен берілген рейтингтердің болуы туралы мәліметтер.

Эмитентке немесе онымен шығарылған бағалы қағаздарға рейтингтер берілмеді. Эмитент қаржы агенттігінің мәртебесіне ие емес.

9. Эмитенттің барлық филиалдарының және өкілдіктерінің атаулары, тіркелген күндері, орналасқан жерлері және пошталық мекен-жайлары

Есеп берілген күн бойынша Эмитентте филиалдары мен өкілдіктері жоқ.

10. Соңғы үш аяқталған қаржы жылы ішінде эмитенттің қаржылық есебінің аудитін жүзеге асырған (жүзеге асыратын) аудиторлық ұйымның толық ресми атауы (аудитордың аты-жөні, болса, әкесінің аты), олардың тиісті алқалықтарға (қауымдастықтарға, палаталарға) тиесілігін көрсету қажет

2006ж. және 2007ж. Эмитенттің қаржы есебінің аудитін жүргізген аудиторлық ұйым «Алуа және әріптестер» аудиторлық компаниясы» ЖШС болып табылады. Мекен-жайы: Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы, 050020, Чайкин көшесі, 14, e-mail: info@aluaaudit.kz. Осы компания аудиторлық қызметпен айналысу құқығын беретін мерзімсіз мемлекеттік лицензияға ие. Лицензия сериясы МФЮ №0000262, 21.01.2004 жылы Қазақстан Республикасының Қаржы министрлігімен берілген және ол Қазақстан Республикасы Аудиторлар палатасының мүшесі болып табылады.

1.2-кесте. «Алуа және әріптестер» аудиторлық компаниясы» ЖШС-нен Эмитенттің аудиторлары

№ т/б	Аудитордың аты-жөні	Тиісті алқалықтарға (қауымдастықтарға, палаталарға) кіруі
1	Назарымбетова Гулшат Жоспаровна	«ҚР Аудиторлар палатасы» КАҰ
2	Рахметова Лаура Маратовна	«ҚР Аудиторлар палатасы» КАҰ
3	Абайдуллаева Кульпариза Бекеновна	«ҚР Аудиторлар палатасы» КАҰ
4	Кульчукова Асель Мухамеджановна	«ҚР Аудиторлар палатасы» КАҰ

Уәкілетті органға проспекті ұсынылғанға дейінгі үш жыл ішіндегі тиісті қызметтер көрсетуге шарттар жасалған заң және қаржы мәселелері бойынша кеңесшілердің толық ресми атауы, олардың тиісті алқалықтарға (қауымдастықтарға, палаталарға) тиесілігін көрсету қажет

Эмитентте заң кеңесшілері жоқ.

Эмитенттің қаржы кеңесшісі «RESMI» Инвестициялық Қаржы Үйі» болып табылады. Мекен-жайы: Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы, Әл-Фараби даңғылы, 110 Е, тел.: +7 (727) 266 71 77, 266 70 77, факс: +7 (727) 266 74 00.

«RESMI» Инвестициялық Қаржы Үйі» компаниясы келесі қауымдастықтардың мүшесі болып табылады:

- 1) Қазақстан Қаржыгерлері қауымдастығы;
- 2) Активтерді басқарушылардың қауымдастығы.

Аталмыш тұлғалармен шартты бұзу орын алмады.

11. Эмитенттің корпоративтік басқару кодексін қабылдаған күні

Қолданыстағы заңнамаға сәйкес Эмитенттен Корпоративтік басқару кодексін қабылдау талап етілмейді.

II. ЭМИТЕНТТИҢ БАСҚАРУ ОРГАНДАРЫ

12. Басқару органдарының құрылымы

2.1-кесте. Эмитенттің басқару органдарының құрылымы

Жоғарғы орган	Қатысушы
Атқарушы орган	Бас директор

Қатысушы:

Эмитенттің жоғарғы органы Қатысушы болып табылады. Қатысушымен қабылданатын әкімшілік өкімдіктер, Қатысушының бұйрықтары және шешімдері жоғарғы орган шешімдерінің мәртебесіне ие және жазбаша рәсімделеді.

Эмитент Қатысушысының ерекше құзыретіне келесі мәселелер бойынша шешім қабылдау жатады:

- 1) Эмитенттің Жарғысын, сонымен қатар оның Жарғылық капиталының мөлшерін, орналасқан жерін және фирмалық атауын өзгерту не болмаса Эмитенттің Жарғысын жаңа редакцияда бекіту;
- 2) Эмитенттің Атқарушы органын құру және оның өкілеттіктерін мерзімінен бұрын тоқтату, сондай-ақ Эмитентті немесе оның мүлкін сенімді басқармаға табыстау туралы шешімді қабылдау және бұндай табыстаудың шарттарын айқындау;
- 3) Эмитенттің Бақылаушы кеңесін және (немесе) Тексеру комиссиясын (тексерушісін) тағайындау және олардың өкілеттіктерін мерзімінен бұрын тоқтату, сонымен қатар Тексеру комиссиясының (тексерушінің) есептерін және қорытындыларын бекіту (оны құрған жағдайда);
- 4) Эмитенттің жылдық қаржылық есептілігін бекіту және таза табысты үлестіру;
- 5) Эмитенттің өзге де шаруашылық серіктестіктерге, сондай-ақ коммерциялық емес ұйымдарға қатысуы туралы шешім қабылдау;
- 6) Эмитентті қайта ұйымдастыру немесе тарату туралы шешім қабылдау;
- 7) тарату комиссиясын тағайындау және тарату баланстарын бекіту;
- 8) қолданыстағы заңнамаға сәйкес Эмитент Қатысушысынан үлесті мәжбүрлі түрде сатып алу туралы шешім қабылдау;
- 9) эмитенттің барлық мүлкін кепілге салу туралы шешім қабылдау, бірауыздан қабылданады;
- 10) Эмитенттің мүлкіне қосымша жарналарды енгізу туралы шешім қабылдау;
- 11) Эмитенттің аудиторларын бекіту;
- 12) Эмитенттің жылжымайтын мүлкіне өкімдік етумен байланысты мәмілелерді бекіту;
- 13) Эмитент активтерінің жалпы құнының 25% жоғары сомаға Эмитенттің жылжымайтын мүлкіне өкімдік етумен байланысты мәмілелерді бекіту;
- 14) Эмитенттің облигацияларын шығару шарттарын және тәртібін анықтау;
- 15) Эмитенттің Жарғысымен және Қазақстан Республикасының заңнамасымен Қатысушының құзыретіне жатқызылған өзге мәселелер.

Бас директор:

Эмитенттің атқарушы органы Бас директор болып табылады, ол Эмитенттің барлық қызмет түрлеріне шұғыл басқару жүргізеді. Бас директор өз құзыретінің шегінде:

- 1) Эмитент Жарғысының негізінде Эмитенттің атынан сенімхатсыз әрекет етеді;
- 2) Эмитентті таныту құқығын беретін сенімхаттарды, сондай-ақ сенім ауыстыру құқығын беретін сенімхаттарды береді;
- 3) уәкілетті тұлғаға Эмитенттің жұмыскерлеріне қатысты жұмыс берушіні таныту құқығын беретін сенімхатты береді;
- 4) Эмитенттің жұмыскерлеріне қатысты оларды қызметке тағайындау, басқа жерге ауыстыру, жұмыстан босату туралы бұйрық шығарады, еңбекақы төлеу жүйесін

анықтайды, лауазымдық айлықтардың және кәсіби қосымшалардың мөлшерін белгілейді, сыйақы беру мәселелерін шешеді, тәртіптік жазалау белгілейді және ынталандыру шараларын қолданады;

- 5) Заңнамамен және Эмитенттің жарғысымен белгіленген тәртіпте Эмитенттің атынан мәмілелер жасайды;
- 6) Эмитенттің, оның филиалдарының және өкілдіктерінің құрылымын және штат кестесін бекітеді;
- 7) Эмитент филиалдарының және өкілдіктерінің жұмысын жүйелейді және бағыттайды;
- 8) Эмитенттің ішкі қызметі бойынша шешімдер қабылдайды;
- 9) ішкі ережелерді, оларды қабылдау процедураларын және Серіктестіктің ішкі қызметін реттейтін басқа да құжаттарды бекітеді;
- 10) негізгі қаражаттарды есептен шығару туралы шешім қабылдайды;
- 11) Эмитент өзінің жарғылық қызметін атқару үшін ағымдағы бизнес-жоспарды бекітеді, оған жылдық бюджет және сатып алулар жоспары кіреді;
- 12) Қатысушыға оның сұрауы бойынша келесі ақпаратты ұсынады;
 - Эмитентпен 5000 (бес мың) айлық есеп көрсеткішінен асатын сомаға жасалған шарттар туралы ақпарат;
 - Эмитентке қатысты 5000 (бес мың) айлық есеп көрсеткішінен асатын сомадағы үшінші жақтардың талап-арыздары, наразылықтары туралы ақпарат;
- 13) Эмитент қызметінің барысында орын алатын қарым-қатынастарды нормативтік реттеу қажеттілігі болған жағдайда, мемлекеттік органдардың актілерін қабылдау арқылы сәйкесінше актіні қабылдауды дәлелді негіздеп, Қатысушыға өз ұсыныстарын жібереді және оған ондай шешімнің жобасын тіркейді;
- 14) Жалғыз Қатысушымен келісе отырып, жалғыз Қатысушымен белгіленген номенклатура бойынша Эмитенттің басқарушы жұмыскерлерін тағайындайды;
- 15) Эмитент Қатысушысының шешімдерін жүзеге асырады;
- 16) Эмитенттің Жарғысымен немесе заңнамамен Эмитенттің жалғыз Қатысушысының құзыретіне жатқызылмаған өзге өкілеттіктерді, сонымен қатар оған Эмитенттің жалғыз Қатысушысымен табысталған өкілеттіктерді атқарады.

13. Эмитенттің Директорлар кеңесінің (бақылаушы кеңесінің) мүшелері

31.03.08 ж. Эмитент Жарғысына сәйкес Директорлар кеңесі қарастырылмаған.

14. Эмитенттің атқарушы органы.

2.2-кесте. Эмитенттің Бас директоры

Аты-жөні және туылған күні	Соңғы 3 жылда атқарған және қазіргі кезде атқарып жүрген, соның ішінде қатар атқарып жүрген қызметі	Төленген жарғылық капиталдағы үлесі	Еншілес ұйымдардағы үлесі
Ақтай Арман 21.10.1969 ж.т.	s 01.12.2006 ж. – қазіргі уақыт – «Алматыэнергосбыт» ЖШС Бас директоры; s 02.2006 ж. – 10.2006 ж. – «КМГ-Сервис» ЖШС Бас директордың Даму жөніндегі орынбасары; s 10.2005 ж. – 02.2006 ж. – «КМГ-Сервис» ЖШС Бас директордың Қаржы және экономика жөніндегі орынбасары; s 10.2003 ж. – 08.2005 ж. – «ТұранӘлем Банкі» АҚ Басқарушы директоры, басқарма мүшесі.	Жоқ	Жоқ

15. Егер Эмитенттің атқарушы органының өкілеттіктері басқа коммерциялық ұйымға (басқарушы ұйымға) табысталса

Атқарушы органның өкілеттіктері басқа коммерциялық ұйымға (басқарушы ұйымға) табысталмады.

16. Директорлар кеңесінің мүшелеріне, атқарушы органының мүшелеріне және Эмитенттің басқа басқарушы тұлғаларына төленген сыйақылар

Облигацияларды шығару туралы шешім қабылданған күнге дейін соңғы үш жылда Эмитенттің басқарушы тұлғаларына (атқарушы органына) төленген сыйақының жалпы мөлшері – 1 650 000 теңге, Облигацияларды шығару туралы шешім қабылданған күннен бастап келесі оны екі айдың ішінде төленуге жататын жоспарланған сыйақының жалпы мөлшері – 6 600 000 теңге.

17. Эмитенттің ұйымдық құрылымы

1) Эмитенттің құрылымдық бөлімшелері, филиалдары және өкілдіктері

Эмитенттің ұйымдық құрылымы 1-қосымшада ұсынылған. 31.03.08 ж. жағдай бойынша Эмитентте филиалдар мен өкілдіктер жоқ.

2) Эмитент жұмыскерлерінің, сонымен қатар Эмитенттің филиалдары және өкілдіктері жұмыскерлерінің жалпы саны

31.03.08 ж. жағдай бойынша Эмитентте 462 жұмыскер бар.

3) Эмитенттің құрылымдық бөлімшелерінің басшылары туралы мәліметтер.

2.3-кесте. 31.03.08 ж. жағдай бойынша Эмитенттің құрылымдық бөлімшелерінің басшылары туралы мәліметтер.

Аты-жөні	Туылған күні	Лауазымы/бөлім
Гамбургер Михаил Геннадьевич	17.06.1955	Бас директордың бірінші орынбасары
Искакова Майра Ербалаевна	29.08.1956	Бас директордың Экономика және қаржы жөніндегі орынбасары
Бугаева Лариса Густавовна	30.04.1962	Бас директордың Тұтынушылармен жұмыс істеу жөніндегі орынбасары
Чумаков Алексей Григорьевич	03.08.1956	Әкімшілік – шаруашылық департаментінің басқарушысы
Шейкина Ирина Евгеньевна	13.12.1972	Бөлім бастығы / Жұртшылықпен және БАҚ байланыс жөніндегі бөлім
Каюпов Жомарт Жолтаевич	15.08.1979	Қызмет бастығы / Заң қызметі
Исаева Елена Юрьевна	13.12.1968	Бөлім бастығы / Кадрлар бөлімі
Гужев Сергей Васильевич	24.09.1955	Қызмет бастығы / АҚ қызметі
Омарова Шугыла Абдрашовна	03.06.1957	Кеңсе меңгерушісі / Кеңсе
Чурина Елена Саптаевна	05.12.1968	Бас бухгалтер / Бухгалтерия
Валеева Найля Рафаиловна	07.09.1969	Бөлім бастығының м.а. / Қаржы бөлімі
Утеулиева Нина Ералиевна	05.12.1963	Бөлім бастығы / Бюджеттік жоспарлау және экономикалық талдау бөлімі
Оттыгашева Лариса Сергеевна	28.02.1965	Қызмет бастығы / Сатып алулар қызметі
Байкенов Малик Равильевич	04.05.1966	Бөлім бастығы / Шаруашылық бөлім
Боев Александр Юрьевич	12.06.1971	Қызмет бастығы / Автокөлік қызметі
Денисенко Елена Анатольевна	19.05.1961	Қызмет бастығы / Ақпараттық технологиялар қызметі
Севастьянова Ольга Николаевна	06.02.1955	Қызмет бастығы / Маркетинг қызметі
Алматы қаласы бойынша Сату департаменті		
Кучма Татьяна Ивановна	16.11.1953	Алматы қ. бойынша Сату департаментінің басқарушысы
Пак Ольга Петровна	29.10.1973	Қызмет бастығы / Алматы қ. бойынша орталық сату қызметі
Клыков Сергей Владимирович	18.11.1981	Бөлім бастығы / Заң бөлімі
Қалалық бөлімшелер		
Абраменкова Валентина Алексеевна	25.05.1950	Бастық / №1 аудандық электр энергиясын сату бөлімі
Дусетова Гульнар Равильевна	08.05.1963	Бастық / №2; №9 аудандық электр энергиясын сату бөлімі
Гулина Ирина Сергеевна	04.12.1979	Бастық / №4 аудандық электр энергиясын сату бөлімі

Алес Наталья Александровна	24.02.1960	Бастық / №5 аудандық электр энергиясын сату бөлімі
Баймухамедов Тургынбек Серикович	12.10.1972	Бастық / №7 аудандық электр энергиясын сату бөлімі
Облыстық бөлімшелер		
Мусабеков Кинаят Омарбекович	10.07.1960	Бастық / Іле ауданының электр энергиясын сату бөлімшесі
Липская Наталья Инокентьевна	03.05.1954	Бастық / Талғар ауданының электр энергиясын сату бөлімшесі
Глушкова Любовь Петровна	23.05.1953	Бастық / Еңбекшіқазақ ауданының электр энергиясын сату бөлімшесі
Курдупов Владимир Николаевич	08.04.1950	Бастық / Қарасай ауданының электр энергиясын сату бөлімшесі
Малдыбаев Сарсен Дуйсенбекович	14.07.1966	Бастық / Жамбыл ауданының электр энергиясын сату бөлімшесі
Махмутов Новар	01.03.1957	Бастық / Ұйғыр ауданының электр энергиясын сату бөлімшесі
Амреев Оразбек Хамиевич	05.03.1961	Бастық / Балқаш ауданының электр энергиясын сату бөлімшесі
Сыдыкбаев Берик Уйкасович	24.11.1957	Бастық / Райымбек ауданының электр энергиясын сату бөлімшесі
Овсянников Валерий Викторович	24.06.1969	Бастық / Шелек ауданының электр энергиясын сату бөлімшесі

III. ЭМИТЕНТТІҢ АКЦИОНЕРЛЕРІ (ҚАТЫСУШЫЛАРЫ) ЖӘНЕ АФФИЛИИРЛЕНГЕН ТҰЛҒАЛАРЫ

18. Эмитенттің акционерлері (қатысушылары)

100% қатысу үлесіне ие Эмитенттің жалғыз қатысушысы «КМГ-Энерго» акционерлік қоғамы («КМГ-Энерго» АҚ) болып табылады, орналасқан жері: Қазақстан Республикасы, 050002, Алматы қаласы, Достық даңғылы, 7, тел.: +7 727 254 04 29, 254 04 82; факс: +7 727 254 00 43; 227 70 43 (ішк. 20-43).

2) Эмитенттің акционерлері (қатысушылары) болып табылмайтын, бірақ басқа ұйымдар арқылы Эмитенттің қызметін бақылауға құқылы тұлғалар туралы мәліметтер.

Эмитенттің қатысушылары болып табылмайтын, бірақ басқа ұйымдар арқылы Эмитенттің қызметін бақылауға құқылы тұлғалар: «Самрұқ» мемлекеттік активтерді басқару жөніндегі қазақстандық холдинг» АҚ және оның құрамына кіретін «Самрұқ-Энерго» АҚ, оған Эмитенттің Жалғыз Қатысушысы «КМГ-Энерго» АҚ акцияларының 100% тиесілі.

19. Эмитент акциялардың (үлестердің) он және одан артық пайызына ие заңды тұлғалар туралы мәліметтер

31.03.08 ж. жағдай бойынша Эмитент Қазақстан Республикасының аумағындағы, сонымен қатар одан тысқары жердегі басқа ұйымдардың жарғылық капиталында акциялардың (үлестердің) 10% астамын иеленбейді.

20. Эмитент қатысатын өнеркәсіптік, банктік, қаржылық топтар, холдингтер, концерндер, қауымдастықтар, консорциумдар туралы ақпарат

Эмитент «Самрұқ» мемлекеттік активтерді басқару жөніндегі қазақстандық холдинг» АҚ құрамына кіреді. Эмитенттің Жалғыз Қатысушысы «КМГ-Энерго» АҚ 100% акциялар пакеті 04.01.2008ж. «Самрұқ-Энерго» АҚ жарғылық капиталына табысталды.

21. Эмитенттің басқа аффилиирленген тұлғалары туралы мәліметтер

3.1-кесте. 31.03.08 ж. Эмитенттің аффилиирленген заңды тұлғалары

Толық атауы	Мекен-жайы	Қызмет түрі	Басшысы
«Қазақстан темір жолы» Ұлттық компаниясы» АҚ	Астана қ., Победа даңғылы, 98	Магистральді темір жол желісін иелену және пайдалану	Кулекеев Ж.А.
«Қазпошта» АҚ	Алматы қ., Бөгенбай	Пошта, қаржы, агенттік және	Молдағалиев

	батыр көшесі, 152	трансфер-агенттік қызметтер	Д.Т.
«KEGOC» электр желілерін басқару жөніндегі қазақстандық компания» АҚ	Астана қ., Бөгенбай Батыр даңғылы, 7	ҚР бірыңғай электр энергетикалық жүйесінің операторы	Саткалиев А.М.
«Қазақтелеком» АҚ	Астана қ., Абай көшесі, 61	Қазақстанның жетекші телекоммуникациялық операторы	Жумағалиев А.К.
«ҚазМұнайГаз» Ұлттық компаниясы» АҚ	Астана қ., Қабанбай батыр даңғылы, 7	Мұнай-газ саласында бірыңғай мемлекеттік саясатты жүзеге асыру	Карабалин У.С.
«Академик Чокин Ш.Ч.ат. қазақ энергетика ғылыми-зерттеу институты» АҚ	Алматы қ., Байтұрсынов көшесі, 85	Ғылыми-зерттеу, тәжірибелік-конструкторлық жұмыстарды ұйымдастыру және өткізу	Абдуллаев К.А.
«Электр энергиясы және қуаты нарығының қазақстандық операторы» АҚ («ҚЭКНО» АҚ)	Астана қ., С.Сейфуллин көшесі, 27/3	Электр энергиясының орталықтандырылған саудасаттығын ұйымдастыру бойынша монополист	Тиесов С. А.
«Эйр-Астана» АҚ	Астана қ., Самал ы/а, 12-үй, «Астана тауэр» б/о	Әуе тасымалдаулары	Питер Фостер
«Казмортрансфлот» Ұлттық теңіз кеме жүзетін компаниясы» АҚ	Ақтау қ., Приморский парк, «Теңіз» б/о	Барлық түрдегі жүктерді, мұнайды және мұнай өнімдерін, бас жүктерді, контейнерлерді, жолаушыларды тасымалдау, барлық кеме, баржа, қалқымалы док түрлерін жасау, пайдалану, жөндеу, сатып алу, делдалдық қызмет көрсету.	Орманов М.К.
«Қазақстан инжиниринг» ұлттық компаниясы» АҚ	Астана қ., Әуезов көшесі, 36	Ауыр машина жасау, кеме жасау, сонымен қатар авиациялық өнеркәсіпке арналған бұйымдарды жинау	Косунов А.О.
«Майкаинзолото» АҚ	Павлодар обл., Майқайын ауылы, Чкалов көшесі, 13	Минералды шикізатты барлау, өндіру және бағалы металдардың кендерін байыту	Гольцов В.П.
«Павлодар әуежайы» АҚ	Павлодар қ., Әуежай	Азаматтық әуе кемелерін, жолаушыларды қабылдау, жөнелту және қызмет көрсету, багажды, жүктерді, поштаны өңдеу, қарау және бақылау; аэродром, әуежай, аэронавигация және т.б. объектілерді жөндеу, пайдалану және т.б.	Юдин В.И.
«Ақтөбе Халықаралық әуежайы» АҚ	Ақтөбе қ., Авиақалашық	Азаматтық әуе кемелерін, жолаушыларды қабылдау, жөнелту және қызмет көрсету, багажды, жүктерді, поштаны өңдеу, қарау және бақылау; аэродром, әуежай, аэронавигация және т.б. объектілерді жөндеу, пайдалану және т.б.	Аманбаев Б.К.
«Самрұқ-Энерго» АҚ	Алматы қ., Достық даңғылы, 7	Энергетика саласында мемлекеттік активтерді басқару	Упушев Е.Е
«Бұқтырма гидроэлектростанциясы» АҚ	Шығыс Қазақстан облысы, Зырянов ауданы, Серебрянск қ., Графтио көшесі, 5	Электр энергиясын өндіру және оны тұтынушыларға сату	Рубцов С. Н.
«Шұлбі ГЭС» АҚ	Шығыс Қазақстан облысы, Өскемен қ., Аблакетка ауылы	Ұйымдық-басқарушылық, коммерциялық және басқа қызмет	Волков В.Ф.
«Өскемен Гидроэлектростанциясы» АҚ	Шығыс Қазақстан облысы, Өскемен қ., Аблакетка ауылы	Ұйымдық-басқарушылық, коммерциялық және басқа қызмет	Волков В.Ф.
«Маңғыстау электр желілік тарату компаниясы» АҚ	Ақтау қ., Құс фабрикасы ауданы	Электр энергиясын жеткізу және тарату	Сулейменов С.Ж.
«ҚазҚуат» АҚ	Алматы қ., Шевченко	Энергия өндіруші ұйымдарды салу,	Дукенбаев

	көшесі, 162 Ж, 417-офис	қалпына келтіру және жаңарту жұмыстары	К.Д.
«Екібастұз энергоорталығы» АҚ	Павлодар облысы, Екібастұз қ., Қонаев даңғылы, 1	Сауда-коммерциялық, сыртқы экономикалық қызмет	Сайфутдинов Р.Я.
«Т.И. Батуров ат. Жамбыл МАЭС» АҚ	Тараз қаласы	Электр энергиясын өндіру, табыстау және реттеу	Кокарев В.П.

3.2-кесте. 31.03.08 ж. Эмитенттің аффилирленген жеке тұлғалары

Аты-жөні	Туылған жылы	Тұрғылықты жері	Ескерту
Ақтай Арман	21.10.1969	Алматы қ., Самал-2 ы/а, 21-үй, 37-пәтер	«Алматыэнергосбыт» ЖШС Бас директоры
Қалыбекова Асма Ахметовна	03.08.1945	Шымкент қ., Шағын Самал ы/а, Тоғызбаев к-сі, д.20.	шешесі
Молдабаева Асель Умурбаевна	04.05.1980	Алматы қ., Самал-2 ы/а, 21-үй, 37-пәтер	әйелі
Ақтай Ақжан	23.08.1995	Алматы қ., Самал-2 ы/а, 21-үй, 37-пәтер	ұлы
Ақтай Ануар	12.04.2005	Алматы қ., Самал-2 ы/а, 21-үй, 37-пәтер	ұлы
Ақтай Чингиз	08.12.2006	Алматы қ., Самал-2 ы/а, 21-үй, 37-пәтер	ұлы

22. 2007 жылы аффилирленген тұлғалармен жасалған мәмілелер

3.3-кесте. Эмитенттің 2007 жылы аффилирленген тұлғалармен жасаған мәмілелері

Толық атауы	Шарт нөмірі және жасалған күні	Шарт мәні	Шарттың қолданылу мерзімі	Шешімді қабылдаған эмитенттің органы
«Қазпошта» АҚ	Шарт №07-07-300, 18.06.2007ж.	Пошта байланысы қызметтері: Тапсырыс беруші клиенттерінің мекен-жайлары бойынша хат-хабарларды және сауқаттарды қабылдау, өңдеу, қайта жіберу және жеткізу; қосымша қызметтер (қайтарылған пошта жөнелтілімдерін сақтау, өңдеу және беру)	18.06.2007-әрбір келесі жылы ұзарту	Ақарушы орган
«Қазақтелеком» АҚ	Шарт №4009/СС, 01.08.2007 ж.	Телекоммуникация қызметтерін ұсыну	01.08.2007-31.12.2007	Ақарушы орган
«KEGOC» электр желілерін басқару жөніндегі қазақстандық компания» АҚ	Шарт №124-РЭМ/13-Д-1010, 20.11.2007 ж.	Электр қуатын реттеу бойынша қызметтер көрсету (ауыспалы құраушы)	01.12.2007-31.12.2007	Ақарушы орган
«KEGOC» электр желілерін басқару жөніндегі қазақстандық компания» АҚ	Шарт №96 ТТД/13-Д-522, 06.06.2007 ж.	Электр энергиясын таратуды және тұтынуды техникалық диспетчерлеу бойынша қызметтер көрсету	01.05.2007-31.12.2007	Ақарушы орган
«KEGOC» электр желілерін басқару жөніндегі қазақстандық компания» АҚ	Шарт №125 ТПП/13-Д-1193, 27.12.2007 ж.	Электр энергиясын транзиттеу	01.01.2008-31.12.2008	Ақарушы орган

«KEGOC» электр желілерін басқару жөніндегі қазақстандық компания» АҚ	Шарт №101 ТТД/13-Д-1194, 27.12.2007 ж.	Электр энергиясын таратуды және тұтынуды техникалық диспетчерлеу	01.01.2008-31.12.2008	Ақарушы орган
«Электр энергиясы және қуаты нарығының қазақстандық операторы» АҚ («ҚЭКНО» АҚ)	Шарт №УЦТ-8-Э-402, 14.12.2007 ж.	Электр энергиясының орталықтандырылған саудасаттығын ұйымдастыру және өткізу	01.01.2008-31.12.2008	Ақарушы орган
«Т.И. Батуров ат. Жамбыл МАЭС» АҚ	Шарт №317, 16.08.2007 ж.	Электр энергиясын сатып алу-сату	16.08.2007-31.12.2007	Ақарушы орган
«Т.И. Батуров ат. Жамбыл МАЭС» АҚ	Шарт №456, 19.11.2007 ж.	Электр қуатын реттеу бойынша қызметтер көрсету (тұрақты құраушы)	20.11.2007-31.12.2007	Ақарушы орган
«Т.И. Батуров ат. Жамбыл МАЭС» АҚ	Шарт №512, 24.12.2007 ж.	Электр энергиясын сатып алу	01.01.2008-31.12.2008	Ақарушы орган
«Т.И. Батуров ат. Жамбыл МАЭС» АҚ	Шарт №513, 24.12.2007 ж.	Қуатты реттеу	01.01.2008-31.03.2008	Ақарушы орган
«Алматы электр станциясы» АҚ	Шарт №07К0083У, 01.02.2007 ж.	Электр энергиясын сатып алу-сату	01.02.2007-31.12.2007	Ақарушы орган
«Алматы электр станциясы» АҚ	Шарт №07К0874 У, 28.12.2007 ж.	Электр энергиясын сатып алу	01.01.2008-31.12.2008	Ақарушы орган
«Алматы Пауэр Консолидейтед» АҚ	Шарт №08У/0001, 27.12.2007 ж.	Электр энергиясын транзиттеу	01.01.2008-31.12.2008	Ақарушы орган

1) 18.06.2007ж. «Қазпошта» АҚ жасалған №07-07-300 Шарт бойынша сома 684 000 теңгені құрайды (ҚҚС қосқанда);

2) 01.08.2007ж. «Қазақтелеком» АҚ жасалған №4009/СС Шарт бойынша сома 1 253 744,64 теңгені құрайды (ҚҚС қосқанда).

Аффилиирленген тұлғалармен жасалған Эмитенттің басқа шарттары бойынша сома көрсетілмеген, өйткені олар бойынша талаптар электр энергияға тарифтер шамасына және электр энергия көлеміне байланысты анықталады.

IV. ЭМИТЕНТ ҚЫЗМЕТІНІҢ СИПАТТАМАСЫ

23. Эмитент қызметіндегі жалпы үрдістердің, сонымен қатар Эмитенттің негізгі қызмет түрлерінің қысқаша сипаттамасы

Эмитент өз қызметін электр энергетикасы саласында атқаратын ескере отырып, осы тармақта Қазақстан Республикасының энергетикалық секторына шолу жасалған.

Қазақстанның электр энергиясының рыногы екі деңгейден тұрады – электр қуаты және энергиясының көтерме рыногы (ЭҚЭКР) және аймақтық электр энергиясының рыноктары.

Республикада электр энергиясының негізгі бөлігі 37 жылу электр станцияларында өндіріледі, олар Екібастұз, Майкүбі, Торғай және Қарағанды бассейндерінің көмірлерінде жұмыс істейді.

Географиялық қатынаста Қазақстанның аумағын үш негізгі аймаққа бөлуге болады:

1) **Солтүстік және Орталық аймақ**, оған Ақмола, Шығыс Қазақстан, Қарағанды, Қостанай және Павлодар облыстары кіреді, олардың энергетика шаруашылығы жалпы желімен біріккен және Ресеймен дамыған байланысқа ие;

2) **Оңтүстік аймақ**, оған Алматы, Жамбыл, Қызылорда және Оңтүстік Қазақстан облыстары кіреді, олар жалпы электр желісімен біріккен және Қырғызстанмен және

Өзбекстанмен дамыған байланысқа ие. 1998 ж. Оңтүстік өңір Солтүстік аймақпен қатар жұмыс істеуге қосылған;

3) **Батыс аймақ**, оған Ақтөбе, Атырау, Батыс Қазақстан және Маңғыстау облыстары кіреді, олардың энергетика шаруашылығы Ресеймен электр байланысқа ие. Бұл ретте Маңғыстау, Атырау және Батыс Қазақстан облыстары жалпы электр желісімен біріккен, ал Ақтөбе облысының энергетика шаруашылығы оқшауланған.

4.1-кесте. Жалпы пайдаланыстағы электр желілердің ұзындығы

Кернеуі 1 150кВ	1,4 мың км
Кернеуі 500 кВ	5,5 мың км астам
Кернеуі 220кВ	20,2 мың км астам
Кернеуі 110 кВ	шамамен 44,5 мың км астам
Кернеуі 35 кВ	62 мың км астам
Кернеуі 6-10 кВ	204 мың км астам

4.2-кесте. Қазақстан Республикасында энергия өндіру және тарату*

		2004 ж.	2005 ж.	2006 ж.	2007 ж.
Электр энергияны өндіру және тарату,	млн. тг.	167 532	176 314	224 068	283 599
	млн. кВт.ч	66 820,3	67 919,7	71 668,5	76 145,4

*ҚР Статистика жөніндегі агенттігі

4.2-кестеден көріп тұрғандай Қазақстанда өндіріс көлемі және энергияны тарату тұрақты түрде артып келеді. 2007 жылы 2006 жылдың көрсеткіштерімен салыстырғанда Қазақстанда энергияны өндіру және тарату ақшалай түрде 26,6% және физикалық мәнде 6,2% өскен.

Қазақстанның энергетикалық рыногында негізгі реформалар 90 жылдардың ортасында өткізілді. Осы реформалардың негізгі элементтерінің бірі 1995 жылғы «Электр энергетикасы туралы» заң күшіне ие Қазақстан Республикасы Президентінің Жарлығы және 19996 жылғы Электр энергетикасындағы жекешелендіру және қайта құрылымдау бағдарламасы болды. Елдің энергетикалық жүйесін оңтайландыру және тиімділігін арттыру мақсатында ұлттық электр желісі, сонымен қатар тәуелсіз энергия өндіретін компаниялар және аймақтық электр желілерін таратушы компаниялар құрылды. Бүгінгі таңда энергетика саласында үш негізгі құрамбөлік бар: өндіріс, тасымалдау және тарату. Салыстыра айтатын болсақ, Ресей рыногы дәл сондай реформаларды бастан кешіріп отыр, бірақ оларда осы саланы қайта құрылымдау енді ғана аяқталып келе жатыр, алайда ресейлік тарату компанияларының табысты тәжірибесі инвесторлар электр энергетикасына инвестицияларды капиталды салу үшін жеткілікті тиімді бағыт ретінде қарайтынын көрсетіп отыр.

Электр энергетикасы саласын кешенді дамыту үшін ҚР Энергетика және минералдық ресурстар министрлігі (одан әрі – ЭМРМ) мүдделі мемлекеттік органдармен және "Самұрқ" Холдингі" АҚ бірлікте Электр энергетикасы саласын дамытудың 2007-2015 ж.ж. арналған шаралар жоспарын (бұдан әрі - Жоспар) әзірледі. Жоспар 2007 жылғы 31 мамырда Премьер-министрдің қаулысымен бекітілді. Жоспарды жүзеге асыру Қазақстанға электр энергиясына деген өзінің қажеттіліктерін қанағаттандырып қана қоймау, сонымен қатар осы стратегиялық маңызды ресурстың экспорт көлемін арттыруға мүмкіндік береді. Жоспарға сәйкес электр энергетикасына қажетті инвестиция көлемі 14,8 млрд. долл. (1,8 трлн. теңге) құрайды. Жоспардың жобаларымен қолданыстағы қуат көздерін қалпына келтіру, жаңарту және жаңа қуат көздерін, Ұлттық электр желісінің және өңірлік электр желілік компаниялардың нысандарын салу бойынша нақты шаралар қарастырылған және әрбір нысан бойынша қаржыландыру көлемі және көзі, пайдаланысқа енгізу мерзімі көрсетілген. Бағдарламаның негізгі қаржыландыру көзі ретінде мемлекеттік бюджеттің қаражаттары қарастырылады (шамамен 30%), тағы 30% - тарифтерді көтеру және қор рыноктарында инфрақұрылымдық облигацияларды орналастыру арқылы қалыптасатын осы саладағы кәсіпорындардың меншікті қаражаттары. Жобаның қалған бөлігі мемлекеттік-жеке әріптестік есебінен жүзеге асырылады. Электр энергетикасы саласын дамыту бойынша шаралар жоспарына сәйкес 23 электр станциясы қалпына келтіріп, кеңейтілуі қажет. Кеңейту есебінен станцияның белгіленген

қуаты 2,7 мың МВт ұлғаяды. Министрлік алдында тұрған барлық міндеттер кешенін жүзеге асыру үшін электр энергиясына тарифтер жылына 10- 15 % өсетін болады.

ЭМРМ 2015 жылға дейін болжаланған жалпы республика және облыстар бойынша Қазақстанның БЭЖ электр энергиясын және қуатын өндіру және тұтыну балансы, қалпына келтірілуі, жаңартылуы және кеңейтілуі қажет электр энергетика нысандарының тізбесі және 2007-2015 жылдары салынуы қажет жаңа энергетикалық нысандардың тізбесі бар. Жоспарға сәйкес электр желілік құрылыс және жалпы қуаты 8100 мВт болатын жаңа қуаттарды пайдаланысқа ендіру қарастырылған, оның ішінде жаңа станцияларды салу есебінен - 5400 мВт, станцияларды кеңейту есебінен - 2700 мВт. Жалпы 13 млрд. долл. сомаға энергия өндіретін 54 нысанды салу жоспарланып отыр, ал ұлттық электр желісі бойынша 7 нысан, олардың жалпы сомасы 1,6 млрд. долл. құрайды. Тарату желілерін жаңарту үшін 7 млрд. долл. астам қаражат талап етіледі. Осылайша алға қойылған шараларды жүзеге асыру үшін 2015 жылға дейін электр энергетикасы саласына 21 млрд. долл. кем емес инвестициялар тарту жоспарланып отыр. Осының барлығы 2015 жылға дейін электр энергиясын өндіруді 127 млрд. кВт/с дейін жеткізуге мүмкіндік береді, ал оны тұтыну 124 млрд. кВт/с шамасында жоспарланып отыр.

4.3-кесте. Қазақстанда электр энергиясын өндіру және тұтыну, млрд. кВт.ч

	2003	2004	2005	2006	2007
Өндірілген электр энергиясы	63,82	66,89	67,8	71,66	76,36
Тұтынылған электр энергиясы – барлығы	62,15	65,055	67,72	71,88	76,42
Қазақстан Республикасынан тыс алынған	2,45	3,48	3,52	3,96	3,37
Республикадан тысқары жөнелтілген	4,12	5,32	3,65	3,73	3,31
Жалпы пайдаланыстағы желілерде жоғалуы	7,08	6,84	6,945	6,65	н/д

ҚР Статистика жөніндегі агенттігі, ҚР ЭМРМ

4.3-кестеден көріп тұрғанымыздай электр энергиясын өндіру 2006 жылмен салыстырғанда 6,7%-ға өсті және 76,36 млрд. кВтч құрады. Электр энергиясын тұтыну 76,42 млрд. кВтч құрады, бұл өткен жылғы көрсеткіштен 6,5%-ға жоғары. 2007 жылы мынадай электр станцияларында электр энергиясын өндіру мөлшері ұлғайтылды: Жамбыл МАЭС – 3,0 млрд. кВтч (2006 жылғы өңдеуден 2 есе көп); «Миталл Стил Темиртау» АҚ (ЖЭО-2) – 2,57 млрд.кВтч (2006 жылғы қатынас бойынша 27,8%-ға өскен); Актурбо ГТУ – 702,3 млн.кВтч (2006 жылмен салыстырғанда 25,2%-ға өскен); МАЭК – 3,7 млрд.кВтч (2006 жылмен салыстырғанда 12,6%-ға өскен).

Электр энергиясын тұтыну Ақмола облысы бойынша – 14,9%, Маңғыстау облысы бойынша – 13,0% және Жамбыл облысы бойынша – 12,3% құрады. Электр энергиясын импорттау 3,37 млрд.кВтч құрады (соның ішінде Ресейден –2,15 млрд.кВтч, Орталық Азиядан – 1,22 млрд.кВтч) және өткен жылға қарағанда 14,8% -ға төмендеді. Электроэнергиясын экспорттау 3,31 млрд. кВтч құрады, өткен жылмен салыстырғанда 11,4%-ға төмендеген. Экспорттық-импорттық операциялардың төмендеуі ішкі нарықта электр энергияны тұтыну жоғарылауға және Қазақстанның батысында (Орал ЖЭО, Атырау НПЗ ЖЭО және «Теңізшевройл» ЖЖШ орнатылған газқұбыр орнатпалары) генерацияланатын қуат енгізуге байланысты.

Электр энергетиканың аймақтық нарығы, ондағы Эмитенттің рөлі мен орны.

Эмитент Алматы қаласының және Алматы облысының аймағындағы тұтынушыларды электрмен жабдықтау бойынша қызмет атқаратын жалғыз компания болып табылады. Эмитент «Электроэнергетика туралы» Қазақстан Республикасының 2004 жылдың 9 шілдесіндегі №588-ІІ Заңына сәйкес, электрмен жабдықтағыштан электр энергиясын беру бойынша бөлу функциясын қарастыратын электрмен жабдықтаушы ұйым ретінде құрылған. Эмитент, «Алматы Пауэр Консолидэйтед» АҚ («АПК» АҚ) берілгендерді қабылдап, электр энергиясын өткізу функциясы бойынша оның жалғыз жеткізушісі болып табылады және

Алматы қаласының және Алматы облысының 8 әкімшілік аудандарының тұтынушыларын электрмен қамтамасыз етуді жүзеге асырады.

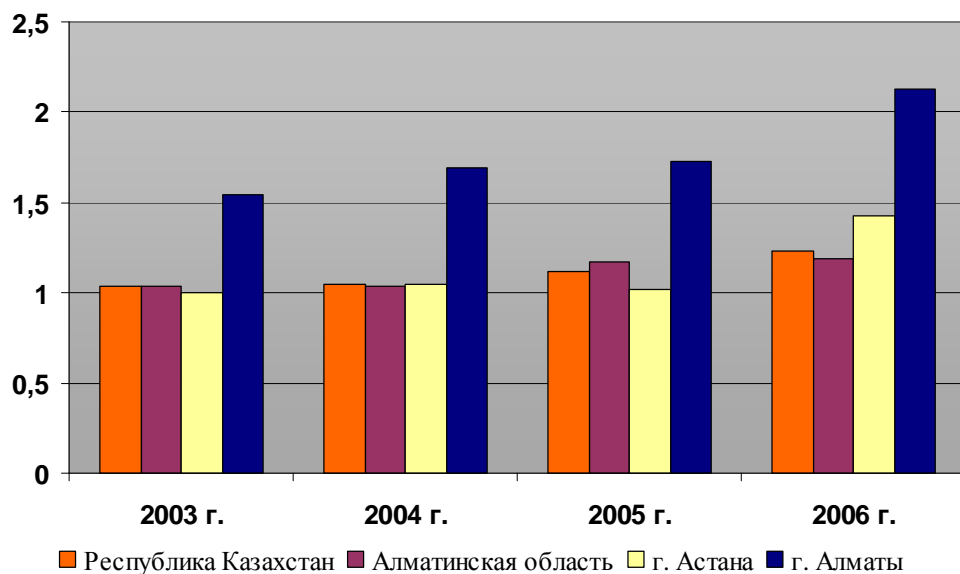
Осылай, Эмитент Алматы облысы мен Алматы қаласында «электр энергиясын қайта сату мақсатында сатып алу» қызметінің түрі бойынша бәсекелестерге ие емес және осы аймақта басымдық жағдайды болып табылады. Осылай, Эмитент Индустрия және сауда Министрлігінің бәсекелестіктен қорғау бойынша Комитетінің 2006 жылғы 7 қарашадағы №253-ОД бұйрығымен электрмен жабдықтау бойынша тауарлық нарықта басым (монополиялық) орынды алатын нарық субъектісінің мемлекеттік тізіліміне енгізілген.

Эмитент қызметінің нарықтық схемалық құрылымы төменде берілген (4.1-сурет).



4.1-кесте – Эмитент нарығының құрылымы

Алматы қаласында және Алматы облысының өңірінде электр энергиясын ірі тұтынушылар негізінен халық болып табылады. Статистикаға (4.2-сурет) сүйенсек, Алматы қаласында бір тұрғынға шаққанда тәулігіне электр энергияны тұтыну Республика бойынша салыстырғанда жоғары.



4.2-сурет – Қазақстан Республикасы тұрғындарының электр энергияны тұтынуы, 1 тұрғынға тәулігіне кВт. сағ. шаққанда

Алматы қаласының және Алматы облысының тұтынушыларын Эмитенттің электрмен жабдықтауы электр энергиясын беруді және таратуды жүзеге асыратын «АПК» АҚ және «KEGOC» АҚ электр желілері бойынша жүзеге асырылады.

«АПК» АҚ өз қызметінің аймағында – Алматы қаласы және Алматы облысы – халық, өндірістік және ауылшаруашылық кәсіпорындар үшін электр энергиясын тасымалдау және тарату бойынша республиканың оңтүстігінде ең ірі энергетикалық жүйе болып табылады. «АПК» АҚ баланстық жабдығына түрлі кернеу класындағы электр желілері кіреді: 220-110-35-10-6-0,4 кВ.

Компания құрамына кіретіндер:

- § Кернеуі 220 кВ, ұзақтылығы 306,4 км болатын электр берудің әуе желілері;
- § ұзақтылығы 2640,9 км болатын 110 кВ әуе желілері;
- § кернеуі 35 кВ болатын электр желілері – жалпы ұзақтылығы 2659,1 км болатын әуе және кабельді желілер;
- § 10/0,4 кВ электр беру желілерін тарату 102,9 км құрайды.

«АПК» АҚ балансына кіретіндер:

- § кернеуі 35 кВ және одан жоғары болатын 208 қосалқы станция;
- § кернеуі 6-10/0,4 кВ болатын 8 192 таратылатын трансформаторлық қосалқы станциялар;
- § жиынтық қуаты 6 567 МВА болатын 6-220 кВ трансформаторлардың жалпы саны – 9 876.

Алматы қаласында және Алматы облысында жылу- және электр энергиясын шығаратын жалғыз негіз болып, Алматы қаласының және облысының шамамен 60% қажеттілігін қанағаттандыратын «Алматы электр станциясы» АҚ («АлЭС» АҚ) табылады. Осы аймақты жабдықтайтын қалған негіздер болып Солтүстік, Шығыс, Оңтүстік және Орталық Азия электр көздері табылады (1-суретті қараңыз).

«АлЭС» энергия кешенінің құрамына кіретіндер: ЖЭО-1, ЖЭО-2, ЖЭО-3, Батыс жылу кешені, Қапшағай ГЭС, Алматы ГЭС Каскады, «Энергоремонт» өндірістік-жөндеу кәсіпорны және ЦПВТ. Алматы станцияларының жалпы орнатылған электрлік қуаты 1239 МВт құрайды. 2006 жылы электр энергиясын өндіру 4, млрд. кВт/ч құрады.

Қазіргі уақытта аймақта электр энергиясын генерациялайтын қосымша Мойнақ ГЭС объектісін салу жүзеге асырылуда екендігін айта кеткен жөн, оның құрылысын аяқтау 2009 жылдың соңына жобалануда. Осы жобаны жүзеге асыру шамамен 300 МВт электр қуатын алуы керек. Сонымен қатар Балқаш ТЭС салуды бастау жобалануда, оның бірінші модулін 2013 жылы және екінші модулін 2016 жылы енгізу жоспарлануда. ТЭО сәйкес станция қуаты 2 640 МВт құрайды.

Осылай, Балқаш ТЭС, Мойнақ ГЭС салу және Екібастұз ГРЭС-2 үшінші энергоблок енгізу Алматы қаласындағы және жақын жердегі аймақтардағы электр энергиясының жетіспеушілігін жабады.

Аймақтағы қолданыстағы энергетикалық объектілерді жаңартуға қатысты қаланың негізгі электр көзі бойынша электр энергиясының қуатын 100 МВт жоғарылатудың бірінші кезеңінде қарастырылатын ЖЭО-2-де «Қайта құру және кеңейту, III кезек» ТЭО орындалған. Толықтай алғанда ЖЭО -2-нің электр қуатын 340 МВт-қа, ал жылу қуатын 1000 Гкал / сағ дейін жоғарылату жобалануда.

Сонымен қатар қазір жаңа электр желілік объектілерді жаңарту және салу бойынша жұмыстар жүргізілуде. 2007 жылдан бастап 47,0 млрд. теңге мөлшерінде күрделі салымдары бар 28 қосалқы станцияларды жаңарту және енгізу бойынша жұмыстар басталды. 2007 жылы шығын мөлшері 11,0 млрд. теңгені құрайтын 12 қосалқы станция бойынша жұмыстар жүргізілді. Бұл жағдайда, қосалқы станциялардың жартысы жергілікті бюджет есебінен қаржыландырылды. Алматы қаласының жанына кернеуі 220 Кв болатын екі ірі қосалқы станциясы бар электр сақинасын салу қарастырылған.

2004 жылы басталған тағы бір ең ірі жобалардың бірі ұзақтылығы 1 115 км болатын «Солтүстік-Оңтүстік» транзитінің электр беру қуаты 500 кВ құрайтын екінші желіні салу болды. Жобаның құны 41,4 млрд. теңгені құрады, жоғары вольтті желіні енгізу мерзімі – 2008–2009 жж.

Жоғарыда аталған барлық жобаларды жүзеге асыру сөзсіз, электр энергиясын жеткізудің және тасымалдаудың сенімділігін, және олардың мөлшерінің жоғарылауын қамтамасыз ете отырып, Эмитенттің қызметіне оң әсерін тигізеді.

24. Эмитент қызметіне елеулі әсерін тигізуі мүмкін эмитентпен жасалған келісім-шарттар, келісімдер туралы мәліметтер

4.4-кесте. Эмитенттің маңызды келісім-шарттары туралы ақпарат

	Контрагенттің атауы	Деректемелері	Келісім-шарт/шарт мәні	Күшінде болу мерзімі
1	«Алматы Пауэр Консолидэйтед» АҚ	№ 08У/0001, 27.12.07ж.	Электр энергиясын табыстау және тарату бойынша қызметтер көрсету.	31.12.2008ж.
2	«Алматы электр станциясы» АҚ	№ 07К0874У, 28.12.07ж.	Электр энергиясын сатып алу-сату	31.12.2008ж. дейін
3	«Т.И. Батуров ат. Жамбыл МАЭС» АҚ	№ 512, 24.12.07ж.	Электр энергиясын сатып алу-сату	31.12.2008 ж. дейін
4	«ЕкібастұзЭнергоТрейд» ЖШС	№ Э-08/08, 26.03.2008ж.	Электр энергиясын сатып алу-сату	30.06.2008 ж. дейін
5	«Т.И. Батуров ат. Жамбыл МАЭС» АҚ	№ 513, 24.12.07ж.	Қуатты реттеу бойынша қызметтер көрсету	31.12.2008 ж. дейін
6	«KEGOC» АҚ	№ 125 ТПП/13-Д-1193, 27.12.07ж.	Электр энергиясын аймақаралық деңгейдегі желілер бойынша табыстау жөніндегі қызметтер.	31.12.2008 ж. дейін
7	«KEGOC» АҚ	№ 101 ТТД/13-Д-1194, 27.12.07ж.	Электр энергиямын таратуды және тұтынуды техникалық диспетчерлеу бойынша қызметтер көрсету.	31.12.2008 ж. дейін
8	«KEGOC» АҚ	№ 60-ОБР/13-Д-233, 13.02.08ж.	Қазақстанның БЭЖ электр энергиясын өндіру-тұтынуды теңгеруді ұйымдастыру бойынша қызметтер көрсету.	31.12.2008 ж. дейін
9	«ҚЭҚНО» АҚ	№ УЦТ-8-Э-402, 14.12.07ж.	Электр энергиясының орталықтандырылған сауда нарығына қатысу.	31.12.2008 ж. дейін
10	ООО «For Link LLC»	№ 01-16-129-У, 28.12.07ж.	Қуатты реттеу бойынша қызметтер көрсету.	31.12.2008 ж. дейін

25. Эмитенттің қызметін атқару үшін алынған лицензиялар, патенттер, рұқсаттар туралы мәліметтер

2006 жылғы 5 қыркүйекте Қазақстан Республикасы Энергетика және минералдық ресурстар министрлігімен келесі қызмет түрлерімен айналысуға рұқсат беретін № 000656 мемлекеттік лицензия берілді: қайта сату мақсатында электр энергиясын сатып алу (бас, лицензияланатын қызмет бойынша жыл сайын есептілік ұсынумен).

26. Соңғы екі жыл ішіндегі немесе Эмитент нақты қызмет атқарған кезең ішіндегі сатылған өнімдердің (атқарылған жұмыстардың, көрсетілген қызметтердің) көлемі

4.5-кесте. Сатылған тауарлардың (көрсетілген қызметтердің) көлемі, мың кВтч

Өнімнің атауы	2006 г.* (қараша- желтоқсан)	2007 ж.	2008 ж. (қаңтар-наурыз)
Электр энергиясы	784 524	4 765 199	1 432 120

* Эмитент өз қызметін 2006 жылы бастады.

Эмитент өз қызметін 2006 жылдың наурыз айында бастағандықтан жылдар бойынша салыстыру арқылы көрсеткіштер динамикасын көрсету мүмкін емес. Егер физикалық мағынада Эмитенттің сатылған өнім (жасалған жұмыстар, көрсетілген қызметтер) көлемінің өзгеруін бағаласақ, онда 31.03.08ж. 31.12.06 жылына қарағанда оның көбейтуі 82,5% құрады.

27. Эмитенттің негізгі қызмет түрлері бойынша сату (жұмыстарды, қызметтерді) кірістілігіне оң және теріс әсер ететін факторлар

Эмитент сатылымдарының табыстығына оң әсер ететін факторлар:

- § Эмитент өз аймағында басымдық жағдайды болып табылады;
- § Алматы қ. және Алматы облысында электр энергиясын тұтынудың ұлғаюы, бұл осы өңірде өнеркәсіптік өндірістің ұлғаюы есебінен заңды тұлғалар тарапынан, сонымен қатар өңірдегі тұрғындар санының өсуі есебінен жеке тұлғалар тарапынан орын алып жатқан құбылыс;
- § Электр энергиясын өндірудің және тасымалдаудың жаңа нысандарын салу және пайдаланысқа енгізу;
- § Эмитенттің акционерлік капиталы мемлекеттің меншігінде, осыған орай мемлекет тарапынан қолдау көрсетіледі.

Эмитент сатылымдарының табыстығына теріс әсер ететін факторлар:

- § Өңірдегі энергетикалық инфрақұрылымның көптеген негізгі нысандары ескірді, жабдықтарды жаңарту және/немесе айырбастау қажет;
- § Электр энергиясын тұтынушылардың берешегі, негізінен уақытылы және жеткіліксіз қаржыландырмау салдарында берешектері туындайтын су шаруашылығындағы және бюджеттік ұйымдар;
- § Қазақстан Республикасының нарығында электр энергиясының тапшылығы.

28. Эмитенттің өз өнімдерін (жұмыстарын, қызметтерін) өткізуді ұйымдастыру бойынша қызметі

Эмитент 31.03.2008 ж. жағдай бойынша 659 739 тұтынушыны электр энергиясымен қамтамасыз етеді, соның ішінде:

- § жеке тұтынушылар – 635 710;
- § заңды тұлғалар – 21 029

Эмитент өзара есеп айырысуларды электр энергиясымен қамтамасыз ету шарттарының негізінде жүргізеді, ондай шарттардың талаптары барлық санаттағы тұтынушылар үшін бірдей және олар қолданыстағы заңнаманың талаптарына, нормативтік актілерге қатаң сәйкестікте жасалған. Әр түрлі деңгейдегі бюджеттерден қаржыландыратын ұйымдармен жасалған шарттарда Республикалық және жергілікті бюджеттерді пайдалану ережелерінің талаптары ескерілген, атап айтқанда:

- § Заңды тұлға болып табылатын тұтынушылар тұтынылған электр энергиясының ақысын шарттардың талаптарына сәйкес төлейді;
- § Тұрғындар пайдаланылған электр энергиясының ақысын Жария шартқа сәйкес ағымдағы айдың соңғы күніне дейін төлейді.

Шарт талаптарының сақталуын қатаң бақылай отырып, Эмитент тұтынушылар тарапынан пайдаланылған электр энергиясының 100% төлеуіне және тұтынушылардың мерзімі кешіктірілген берешектерінің азаюына қол жеткізді.

4.6-кесте.2007ж. электр энергияны тарату, мың. кВтч

	Алматы қ.,	Алматы облысы	Барлығы
Тұрғындар	981 765	516 062	1 497 827
Өнеркәсіп	1 026 106	450 739	1 476 846
Бюджеттік ұйымдар	188 177	100 289	288 465
Өзге	1 157 118	344 944	1 502 061
Жиыны	3 353 165	1 412 034	4 765 199

4.7-кесте. 2007ж. пайдалы таратудағы үлес, %

	Алматы қ.,	Алматы облысы	Барлығы
Тұрғындар	29	37	31
Өнеркәсіп	31	32	31
Бюджеттік ұйымдар	6	7	6
Өзге	34	24	32
Жиыны	100	100	100

1) Жеткізу көлемінің он және одан астам пайызы тиесілі эмитенттің жеткізушілерінің атауы және орналасқан жері, олардың үлесін пайызда көрсету. Болашақта осыларға қол жетімділікке қатысты болжамдар көрсетілуі қажет;

4.8-кесте. 31.03.08 ж. жағдай бойынша жалпы жеткізу көлемінің 10% және одан астам пайызы тиесілі Эмитенттің және оның еншілес компанияларының жеткізушілері

Атауы	Орналасқан жері	Жеткізу нысаны	Сомасы, мың теңге	Барлық жеткізулердегі үлесі
«Алматы электр станциясы» АҚ	Алматы қ., Достық дан., 7 тел.254-03-31	Электр энергиясы	3 590 211	33,07%
«Т.И. Батуров ат. Жамбыл МАЭС» АҚ	Тараз қ. 8-7262-43-33-39	Электр энергиясы	2 052 799	18,5%
«Микамиди-Интеграция» ЖШС	Алматы қ., Клочков к-сі 123, оф.14 тел. 263-50-03	Электр энергиясы	817 554	7,53%
«АПК» АҚ	Алматы қ., Манас к-сі 24Б тел. 376-18-52	электр энергиясын табыстау бойынша қызметтер	3 851 746	35,47%
«KEGOC» АҚ	Астана қ., Бөгенбай батыр к-сі, 7. тел. 8-7172-31-95-22	электр энергиясын табыстау бойынша қызметтер	619 077	5,43%
Жеткізу жиыны			11 137 191*	100%

*ҚҚС-пен қоса

Эмитент болашақта жеткізулерге қатысты қиындықтар туындайды деп есептемейді.

2) Эмитенттің өнімдерін (жұмыстарын, қызметтерін) сатудан түсетін жалпы түсімнің он және одан астам пайызы тиесілі тұтынушылардың атауы және орналасқан жері, жалпы сату көлеміндегі олардың үлестерін пайызда көрсету. Эмитенттің өнімдерін (жұмыстарын, қызметтерін) сатуға әсер етуі мүмкін ықтимал теріс факторлар көрсетілуі қажет.

4.9-кесте. 31.03.08 ж. жағдай бойынша жалпы өнімдерді сату көлемінің 10% және одан астам пайызы тиесілі Эмитенттің тұтынушылары

Тұтынушы атауы	Орналасқан жері	Сомасы, мың теңге, ҚҚС қоспағанда	Жалпы түсімдегі үлесі, %
Тұрғындар	Алматы қ., Алматы облысы өңірі	3 235 324	31,82%
«Алматы халықаралық әуежолы» АҚ	Алматы қ., Майлик к-сі, 2	93 532	0,92%

«Қазақстан темір жолы» ҰК» АҚ	Алматы қ., Фурманов к-сі, 127 (Астана қ., Мәскеу к-сі, 58)	67 973	0,67%
«КазФерроСталь» ЖШС	Алматы қ., Іле к-сі, 17-тас жолы	55 763	0,55%
«Алматы ауыр машина жасау зауыты» АҚ («ААМЗ» АҚ)	Алматы қ., Төле би к-сі, 189	51 538	0,51%
«Кастинг» ЖШС	Алматы қ., Манас к-сі, 54/45	42 134	0,41%
«Mega Center Alma-Ata» ЖШС	Алматы қ., Розыбакиев к-сі, 247	40 966	0,40%
«Рахат» АҚ	Алматы қ., Зенков к-сі, 2а	37 574	0,37%
«Алматыметроқұрылыс» АҚ	Алматы қ., Фурманов к-сі, 174б	34 735	0,34%
«Ата-Сервис» ЖШС	Алматы қ., Тимирязев к-сі, 42	29 492	0,29%
«Шымбұлақ» ТК БК» ЖШС	Алматы қ., Таугүл-3 ы/а, Исаев к-сі	25 576	0,25%
«Derbes» сыра өндіру компаниясы» ЖШС	Алматы қ., Қазыбаев к-сі, 270в	25 573	0,25%
Жиынтық түсім		10 167 915,2	100%

Эмитент қызметін сатуға әсер ететін факторлар 27-тармақта көрсетілген.

29. Эмитенттің қызметіне әсер ететін негізгі факторлар

1) Эмитент қызметінің маусымдылығы

Эмитент Алматы қ., және Алматы облысы өңіріндегі тұтынушыларды жыл бойы электр энергиясымен қамтамасыз етіп келеді. Бұл ретте кейбір тұтынушыларға Эмитенттің электр энергиясын сату көлемі жылдың күз-қыс және жаз маусымдарында электр энергиясын тұтыну көлемінің өзгеруіне байланысты. Мысалы Эмитентте электр энергиясына сұраныс күз-қыс мерзімінде (қараша-сәуір) артатын тұтынушылар бар, алайда бұл электр энергиясын тұтыну вегетативтік кезеңде (мамыр-қазан) ұлғаятын басқа тұтынушылармен өтеледі. Сондықтан Эмитенттің қызметі маусымдық сипатқа ие емес деп толық айтуға негіз бар.

2) Эмитентке жеткізілетін шикізат пен материалдардағы импорттың үлесі және Эмитентпен экспортқа шығарылатын өнімнің үлесі.

4.10-кесте – Эмитентке жеткізілетін (көрсетілетін) шикізаттағы (қызметтегі) импорт үлесі, 31.03.08 ж.

Импорттаушы	Орналасқан жері	Тауар атауы	Шарт бойынша сомасы, мың теңге	Жеткізілетін шикізаттағы, материалдағы үлесі, %
ООО «For Linr LLC»**	Бішкек қ., Кулатов к-сі, 1 А	Қуатты реттеу бойынша қызметтер көрсету	7 809	0,07%
Импорт жиыны			7 809	0,07%
Жеткізулер жиыны			11 137 191	100%

Өнім экспортқа шығарылмайды.

3) егер мәміленің (мәмілелердің) сомасы эмитент активтерінің баланстық құнының он пайызынан асып түссе, облигациялар шығарылымы туралы шешім қабылданған күннен бастап алты айдың ішінде жасалуы немесе орындалуы қажет мәміле (мәмілелер) туралы мәліметтер;

Эмитент активтерінің баланстық құнының 10% пайызынан асатын мәміле (мәмілелер) алты айдың ішінде жасалуы қарастырылмаған.

4) болашақтағы міндеттемелер

Эмитенттің қызметіне, сонымен қатар өзге Эмитенттердің облигациялары бойынша Эмитенттің кепілдіктеріне кері әсер тигізуі мүмкін Эмитенттің болашақтағы міндеттемелері жоқ.

5) Эмитенттің сот процестеріне қатысуы туралы мәліметтер

Эмитент салдарында Эмитент қызметінің тоқтауына немесе қысқаруына алып келетін, оған ақшалай немесе басқа міндеттемелер жүктейтін сот процестеріне қатыспады.

6) Соңғы бір жыл ішінде уәкілетті мемлекеттік органдардың және/немесе соттың Эмитентке және оның лауазымды тұлғаларына салған барлық әкімшілік жазалары туралы мәліметтер

4.11-кесте. Эмитентке салынған әкімшілік санкциялар

Күн	Уәкілетті орган	Себебі	Айыппұл	Сомасы, теңге	Төленді
29.02.2008	Медеу ауданы бойынша Салық комитеті	Салықтарды уақытылы төлемеу	Лауазымды тұлға – Бас директор Ақтай А. салынған айыппұл.	17 520	06.03.2008

7) тәуекел факторлары.

4.12-кесте. Эмитент тәуекелдерінің сипаттамасы

Тәуекел түрі	Сипаттамасы	Эмитентке тиетін тәуекел дәрежесі және оны реттеу шаралары
Макроэкономикалық тәуекелдер	Эмитенттің қаржы жағдайына кері әсер етуі мүмкін елдегі макроэкономикалық жағдайдың ықтимал өзгеруімен байланысты тәуекелдер. Бұндай тәуекелдерге Республикадағы инфляциялық процестерді, ЖІӨ өсу қарқынының төмендеуін жатқызуға болады.	Осы тәуекел дәрежесін азайту үшін ҚР Үкіметі және ҚР Ұлттық Банкі реттеу және тұрақтандыру шараларын қабылдайды.
Саяси тәуекелдер	ҚР саяси жағдайдың ықтимал өзгеруімен байланысты тәуекелдер.	Елдегі саяси жағдайдың тұрақтылығын ескере отырып, ондай сипаттағы тәуекелдердің орын алуы өте төмен.
Тарифтердің төмендеуімен байланысты тәуекелі	Осы тәуекел түрі тарифтердің ықтимал төмендеуімен байланысты, бұл өз кезегінде сатудан түсетін табыстың мөлшеріне әсер етеді.	Осы тәуекел түрі уәкілетті органмен оңтайлы тариф деңгейін келісу арқылы Эмитентпен реттеледі.
Тұтынушылардың көрсетілген қызметті төлемеу тәуекелі	Осы тәуекел түрі тұтынушылар тарапынан Эмитентпен көрсетілген қызметтерді төлемеу себебінен табыс көрмеу ықтималдылығымен байланысты.	Эмитент төлемдерді жинауды ұлғайту бойынша шаралар атқарады, борышкерлерге қатысты талап-арыз жұмыстарын жүргізеді, осы шаралардың арқасында Эмитентпен көрсетілетін қызметтерді төлемеу тәуекелі біршама азайған.
Бәсекелестік тәуекелі	Бәсекелес компаниялардың күшеюімен, Эмитенттің клиенттік базасының жоғалуымен және ағымдағы нарық үлесінің төмендеуімен байланысты тәуекел.	Осы тәуекел түрі болмашы ретінде сипатталады, өйткені Эмитент осы өңірде электр энергиясын тарататын жалғыз компания болып саналады.
Технологиялық тәуекелдер	Жабдықтардың тез тозуымен, оларды айырбастау қажеттілігімен байланысты тәуекел түрі. Эмитент жеткізушілері/тасымалдаушылары жабдықтарының негізгі бөлігі КСРО заманында жасап шығарылған және қазіргі уақытта жаңартуды қажет етеді.	Электр энергетикалық саланы дамытудың 2007-2015 жылдарға арналған шаралар жоспарына сәйкес қолданыстағы қуат көздерін қалпына келтіруге, жанартуға және жаңа қуат көздерін, Ұлттық электр желісінің және өңірлік электр желілік компаниялардың нысандарын салуға

		инвестициялар қарастырылған.
Өндірістік тәуекелдер (сонымен қатар форс-мажорлық жағдайлардың туындау тәуекелі кіреді)	Электр энергиясын жеткізуші/тасымалдаушы компанияларда техникалық ақаулықтардың, апаттардың және жабдықтардың тоқтап қалуының туындауымен байланысты тәуекелдер Эмитенттің негізгі қызметіне тікелей әсер етеді.	Осы тәуекел түрі қатаң бақыланады, өйткені электр энергетика нысандары Республика үшін стратегиялық маңызға ие.
Әлеуметтік тәуекелдер	Қызмет көрсетуші компания ретінде Эмитент білікті қызметкерлерге өте тәуелді. Офистік жайлардың және жұмыс орындарының жағдайы нормативтік-құқықтық актілерге жауап бермейді.	Осы тәуекел түрін Эмитент жалақыны уақытылы төлеу, ынталандыру шараларын қолдану арқылы азайтып отыр, сонымен қатар өз қызметкерлері үшін оңтайлы жағдайларды құру және қолдау үшін Эмитент «Тұтынушыларға қызмет көрсету орталықтары» жобасын жүзеге асыруды жоспарлап отыр.

8) Эмитент қызметі туралы, Эмитент өз қызметін атқаратын рыноктар туралы ақпарат.

Ондай ақпарат жоқ.

V. ҚАРЖЫЛЫҚ ЖАҒДАЙЫ

30. Баланстық құны материалдық емес активтердің (МЕА) жалпы баланстық құнының бес және одан да көп пайызын құрайтын материалдық емес активтердің түрлері

5.1-кесте. 31.03.08 ж. жағдай бойынша Эмитенттің (МЕА), мың теңге

Құрамы	Бастапқы құны	Жиналған тозу	Тозу %	Қалдық құны	Үлес, %
Бағдарламалық жасақтама	14 110	1 255	8,89%	12 855	100%
Барлық МЕА	14 110	1 255		12 855	100%

31. Баланстық құны негізгі құралдардың жалпы баланстық құнының бес және одан да көп пайызын құрайтын негізгі құралдардың түрлері

5.2-кесте.31.03.08 ж. жағдай бойынша негізгі құралдардың жалпы баланстық құнының 5% және одан да көп пайызын құрайтын Эмитенттің негізгі құралдары

Атауы	Бастапқы құны	Жиналған тозу	Тозу %	Қалдық құны	Үлес, %
Жер	-	-	-	-	-
Ғимараттар мен құрылыстар	-	-	-	-	-
Машиналар мен жабдықтар	-	-	-	-	-
Көлік	60 499	4 471	7,4%	56 028	22,9%
Өзге НҚ, с.к.:	217 805	29 048	13,3%	188 757	77,1%
- Компьютерлік жабдық және офистік техника	96 558	19 109	19,8%	77 449	31,64%
- Офистік жиһаз	105 964	9 049	8,5%	96 915	39,59%
- Өзге	15 283	890	5,8%	143 93	5,88%
НҚ барлығы	278 304	33 519		244 785	100%

32. Эмитенттің инвестициялары

31.03.08 ж. жағдай бойынша Эмитентте басқа заңды тұлғалардың капиталында тікелей инвестициялары, сонымен қатар ұзақ мерзімді инвестициялары және инвестициялық қоржыны жоқ.

33. Дебиторлық берешек

5.3-кесте. 31.03.08 ж. жағдай бойынша жалпы берешек сомасының 5% тиесілі Эмитенттің дебиторлары, мың теңге

Дебитордың атауы	Берешек нысаны	Сомасы, мың теңге	Барлық д/б үлесі, %
«Алматы жылу желілері» АҚ	электр энергиясының ақысы	58 093	6,35%
«Алматыжылукоммунаэнерго» АҚ	электр энергиясының ақысы	46 482	5,08%
ҚР ҚМ Алматы РЭЧ	электр энергиясының ақысы	40 381	4,41%
«Көксу» ЖШС	электр энергиясының ақысы	36 947	4,04%
		181 903	
Барлық берешек		914 950,8	100%

Эмитентте ұзақ мерзімді дебиторлық берешек жоқ.

34. Эмитенттің жарғылық және меншікті капиталы туралы мәліметтер

5.4-кесте. 31.03.08 ж. жағдай бойынша Эмитенттің меншікті және жарғылық капиталы

Баптың атауы	Сомасы, мың теңге
Меншікті капитал, с.қ.	456 053,1
Жарғылық капитал	103

35. Эмитенттің заемдері

Эмитент банктік заемдер тартпады және оның кредиттік желілері жоқ.

36. Эмитенттің негізгі қызметті атқарумен байланысты кредиторлық берешегі (жеткізушілердің алдындағы қарызы, алынған аванстар)

5.5-кесте. 31.03.08 ж. жағдай бойынша жалпы берешек сомасының 5% тиесілі Эмитенттің кредиторлары, мың теңге

Кредитор атауы	Сомасы	Ор. мөлшерлеме ҚҚС қоспағанда	Өтеу күні	Үлес %
«Алматы Пауэр Консолидэйтед» АҚ	443 255	2,38	Сәуір 2008ж.	78,35%
«Алматы электр станциясы» АҚ	61 836	4,38	Сәуір 2008ж.	10,93%
	505 091			
Барлық берешек	565 724,1			100%

36-1. Соңғы үш аяқталған қаржы жылы ішінде эмитент қол жеткізген (көрген) таза табыстың (шығынның) мөлшері (әрбір үш жыл бойынша жеке-жеке)

5.6-кесте. Өнімдер (қызметтер) түрлері бойынша эмитенттің түсімі, мың теңге

Өнім (қызмет) атауы	2006 ж.*	2007 ж.	2008 ж. I тоқсаны
Сатудан түскен табыс, с.і.:	3 297 970	27 873 198	10 167 915
- Электр энергиясы	3 297 970	27 873 198	10 167 915
Өзге табыстар, с.і.:	1322	65 517	33 075
- Жайды жалға беру	-	12 363	-
- Қайта қосу	-	9 189	11 143
- Өзге қызметтер	-	474	96

- Баж салығын өтеу	-	-	477
- Активтен түскен табыс	-	-	630
- Бағамдық айырмашылықтан түскен табыс	-	47	5
- Есептелген өсім	1 322	38 443	19 748
- Есептелген айыппұл	-	5001	976
Жиынтық пайда	- 214 609	455 368	215 191,4

* Эмитент өз қызметін 2006 жылы бастады.

36-2. Левередж.

5.7-кесте. Эмитент левереджінің шамасы

	31.12.2006 ж.*	31.12.2006 ж.	31.03.2008 ж.
Левередж	-7,11	6,27	3,63
Операциялық левередж (жалпы табыс/жиынтық пайда)	0,97	1,88	1,41

* * Эмитент өз қызметін 2006 жылы бастады.

36-3. Эмитенттің қаржы жағдайының критерийлері және эмитентке облигацияларды сатып алу міндетін жүктейтін басқа көрсеткіштер

5.8-кесте. Негізгі қаржы коэффициенттері

	31.12.2006 ж.	31.12.2007 ж.	31.03.2008 ж.
ROA,%	-16,18%	29,73%	11,14%
ROE,%	98,88%	3455,52%	61,76%
ROS,%	-6,43%	1,63%	2,12%
Сату көлеміне шаққанда жалпы пайда, %	-6,21%	3,07%	2,98%
Айналымдағы капитал, мың теңге	-235095	-6071	206116,6
Абсолютті өтімділік коэффициенті	0,19	0,22	0,45
Жедел өтімділік коэффициенті	0,75	0,78	1,01
Ағымдағы өтімділік коэффициенті	0,85	1,00	1,13
Қаржы тұрақтылығының коэффициенті (СК/қысқа мерзімді міндеттемелер)	-0,14	0,16	0,28
Меншікті капиталдың ептілік коэффициенті	1,10	-0,03	0,45

*Өтімділік коэффициенттерді бағалағанда қысқа мерзімдік міндеттемелер ішінде басқа қысқа мерзімдік міндеттемелер үлкен бөлімін алатынын ескеру қажет, олар тұтынушылармен жасасқан шарттар бойынша аванстық төлемдер ретінде болады.

VI. БАҒАЛЫ ҚАҒАЗДАРДЫҢ ШЫҒАРЫЛЫМЫ ТУРАЛЫ МӘЛІМЕТТЕР

37. Облигацияларды шығару туралы шешім қабылдағанға дейін Эмитенттің эмиссиялық бағалы қағаздарының барлық тіркелген шығарылымдарын көрсету

Эмитентті мемлекеттік тіркеуден өткізген сәттен бастап бұл облигациялардың бірінші шығарылымы болып табылады.

VII. ОБЛИГАЦИЯЛАР ШЫҒАРЫЛЫМЫ ТУРАЛЫ МӘЛІМЕТТЕР

38. Облигациялар туралы мәліметтер

7.1-кесте. Облигациялардың бірінші шығарылымы

Бағалы қағаздардың түрі	Қамтамасыз етусіз купондық облигациялар
Облигациялардың жалпы саны	900 000 000 (тоғыз жүз миллион) дана
Бір облигацияның номиналды құны	1 теңге
Облигациялар шығарылымының жалпы көлемі	900 000 000 (тоғыз жүз миллион) теңге
Облигациялар бойынша сыйақы мөлшерлемесі	Бекітілген, жылына 15%
Сыйақы есептеу және төлеу тәртібі	Сыйақыны есептеу басталатын күн облигация айналымға түскен күн – облигацияны Алматы қаласының Аймақтық Қаржы орталығының (ААҚО) Арнайы сауда алаңының ресми бағалы қағаздар тізіміне енгізген күн болып табылады. Сыйақыны

	<p>есептеу айналымда болған барлық кезеңге жүргізіледі және Облигацияны өтеу күнінен бір күн бұрын тоқтатылады.</p> <p>Сыйақы төлем жүргізілетін кезеңнің соңғы күніндегі жағдай бойынша сыйақыны алуға құқылы тұлғаларға төленеді. Сыйақыны төлеу теңгеде облигациялар бойынша сыйақыны алуға құқығы бар облигацияларды ұстаушылардың реестрін бекіткен күннен кейінгі күннен кейін 10 (он) жұмыс күні ішінде Эмитенттің есеп айырысу шотынан облигацияларды ұстаушылардың шотына ақша аудару арқылы жүргізіледі.</p> <p>Егер инвестор Қазақстан Республикасының резиденті емес тұлға болса, онда купондық сыйақыны төлеу теңгеде Қазақстан Республикасының аумағындағы банктік шотқа аудару арқылы жүргізіледі.</p>
Сыйақыны есептеу үшін қолданылатын уақыт кезеңі	Сыйақыны есептеу үшін қолданылатын уақыт кезеңі күнтізбелік жыл болып табылады. Облигациялар бойынша сыйақы барлық айналымда болған мерзім ішінде жылына екі рет әрбір алты ай өткеннен кейін төленеді, яғни бір жылда 360 (үш жүз алпыс күн) және бір айда 30 (отыз) күн бар деп есептеледі.
Облигация айналымының мерзімі және оны өтеу шарттары	<p>Айналымға түскен күннен бастап 7 жыл.</p> <p>Облигацияны өтеу номиналды құны бойынша жүргізіледі, бұл ретте Облигацияны өтеу күнінен бір күн бұрын айналымда болған облигациялар бойынша да сыйақы төленеді. Облигацияларды өтеу Облигацияларды өтеу күнінен бір күн бұрын күндегі жағдай бойынша тіркеушімен облигацияларды ұстаушылардың реестрінде тіркелген облигацияларды ұстаушылардың шотына ақша аудару арқылы жүргізіледі. Номиналды құнды және соңғы сыйақы сомасын төлеу Облигацияларды өтеу күнінен бастап 10 (он) жұмыс күні ішінде жүргізіледі.</p> <p>Егер инвестор Қазақстан Республикасының резиденті емес тұлға болса, онда облигацияны өтеу Қазақстан Республикасының аумағындағы банктік шотқа теңгеде аудару арқылы жүргізіледі.</p>
Облигациялар айналымға түсетін күн	Облигацияларды ААҚО Арнайы сауда алаңының ресми бағалы қағаздар тізіміне енгізген күн.
Облигацияларды өтеу күні	Облигациялардың айналымда болу мерзімі аяқталатын күн
Облигацияларды өтеу әдісі	Негізгі қарыз сомасын өтеу және сыйақыны төлеу облигацияларды ұстаушылардың реестріндегі деректерге сәйкес облигацияларды ұстаушылардың есеп айырысу шоттарына ақша аудару арқылы жүргізілетін болады.
Облигацияларды өтеу жүргізілетін жер	Қазақстан Республикасы, Алматы қ., Достық даңғылы, 7 Телефон: +7(727)254 04 37, факс: +7(727)254 04 37 (127);
Әрбір облигацияның оның ұстаушысына беретін құқығы	<ul style="list-style-type: none"> • осы проспектімен қарастырылған мерзімде номиналды құнды алу құқығы; • осы проспектімен қарастырылған мерзімде сыйақы алу құқығы; • Қазақстан Республикасының заңнамасымен қарастырылған тәртіпте ақпарат алу құқығы; • облигацияларды еркін шеттету және өзге түрде өкімдік ету құқығы; • Қазақстан Республикасының заңнамасымен қарастырылған жағдайларда және тәртіпте өз талаптарын қанағаттандыру құқығы; • облигацияларға деген меншік құқығынан туындайтын өзге құқықтар.
Орналастыру мерзімі	Айналым мерзімі ішінде
Облигацияларды мерзімінен бұрын өтеу	Қарастырылмаған
Облигациялар бойынша дефолт	<p>Эмитенттің осы проспектіге сәйкес өз міндеттемелерін орындамауы облигациялар бойынша дефолт жариялау үшін негіз болуы мүмкін.</p> <p>Облигациялар бойынша дефолт туындаған жағдайда Эмитент Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес жауапкершілік</p>

	көтереді. Эмитент дефолттың туындауына алып келген себептерді жою үшін және облигацияларды ұстаушылардың құқықтарын қамтамасыз ету үшін барлық шаралар қабылдауға міндетті.
Опциондар туралы ақпарат	Облигациялар бойынша опциондар қарастырылмаған.
Облигацияларды төлеу шарттары және тәртібі	Облигациялар теңгеде қолма-қол ақшасыз төленеді. Облигацияларды бағалы қағаздардың ұйымдастырылмаған нарығында жазылу арқылы орналастырған жағдайда облигацияларды төлеу тәртібі және шарттары облигацияларды сатып алу-сату шарттарында көрсетіледі. Облигацияларды бағалы қағаздардың ұйымдастырылған нарығында орналастырған жағдайда облигацияларды төлеу ААҚО Арнайы сауда алаңының ішкі құжаттарына сәйкес жүргізіледі.
Облигацияларды ұстаушылардың өкілі туралы мәліметтер	Облигацияларды ұстаушылардың өкілі қарастырылмаған.
Облигациялар бойынша құқықтарды есепке алу тәртібі	Облигациялар бойынша құқықтарды есепке алу Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес тіркеушімен жүргізіледі. Тіркеуші - «РЕЕСТР-СЕРВИС» АҚ, Қазақстан Республикасы, Алматы қ., Розыбакиев к-сі, 125/7, тел.: +7 727 275 35 92, факс: +7 727 275 35 97, 2008 жылғы 24 сәуірде берілген Бағалы қағаздарды ұстаушылардың реестрлер жүйесін жүргізу жөніндегі шарт № 01-16-23-У
Төлем агенті туралы мәліметтер	Төлем агенті қарастырылмаған.

39. Айырбасталатын облигациялар

Облигациялар айырбасталмайды.

40. Облигацияларды орналастыру әдісі

1) облигацияларды орналастыру мерзімі және тәртібі

Облигациялар ААҚО Арнайы сауда алаңының сауда жүйесінде сауда-саттық жүргізу арқылы бағалы қағаздардың ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарығында, сонымен қатар облигациялардың барлық айналымда болу мерзімінің ішінде ұйымдастырылмаған бағалы қағаздар нарығында орналастырылады.

2) акцияларға айырбасталатын облигацияларды жазылу арқылы орналастырған кезде айырбастау шарттары көрсетіледі

Облигациялар айырбасталмайды.

3) облигацияларды орналастыруға қатысатын ұйымдар туралы мәліметтер

ҚР Қаржы нарығын және қаржы ұйымдарын реттеу мен қадағалау жөніндегі агенттігі Басқармасының 2006 жылғы 15 сәуірдегі № 99 қаулысына сәйкес қажет етілмейді.

41. Облигацияларды орналастырудан түскен ақшаны пайдалану

Облигацияларды орналастыру нәтижесінде алған ақша Эмитент «Тұтынушыларға қызмет көрсету орталығы» жобасын жүзеге асыру үшін бағытталады. Қаражаттарды пайдалану 2010 жылға дейінгі Эмитенттің инвестициялық жоспарына сәйкес қарастырылған, оған сәйкес «Тұтынушыларға қызмет көрсету орталығы» жобасының 20% Эмитенттің меншікті қаражаттарының есебінен және 80% облигацияларды орналастырудан түскен қаражаттардың есебінен қаржыландырылатын болады.

«Тұтынушыларға қызмет көрсету орталығы» жобасының қысқаша сипаттамасы:

Қазақстан Республикасы Еңбек Кодексінің 320, 321-баптарына сәйкес өндірістік нысандар және жұмыс орындары еңбек шарттары бойынша міндетті мерзімді аттестациядан өтуі қажет. Эмитенттің Алматы қ. «АПК» АҚ ғимаратында орналасқан сату қызметінің және Алматы облысындағы жұмыс орындарын тексеру олардың 2008 жылдан бастап енгізілген нормативтік-құқықтық актілердің талаптарына жауап бермейтінін көрсетті. Осы орайда Эмитент әлеуметтік бағытқа ие жобаға 2008-2009 жылдарға инвестиция салу мақсатты деп

санайды, өйткені оны жүзеге асыру тұтынушыларға қызмет көрсету сапасына оң әсер етеді. «Тұтынушыларға қызмет көрсету орталығы» жобасы сату қызметтерін электр желілердің әкімшілік тиесілігіне қарай орналастыруға арналған, оған:

- § Алматы қаласында офистік жайларды сатып алу ;
- § Алматы облысының өңірінде сегіз офистік ғимаратты салу кіреді.

Осы жобаны жүзеге асыру:

- § Әрбір жұмыс орнын электр энергиясын тұтыну базасында ғана емес, сонымен қатар басқа коммуналдық қызметтер, атап айтқанда газ, жылу, су және т.б. шоттарын төлеу үшін жұмыс істеуге лайықты етіп жасауға;
- § Компанияның құнын ұлғайту, айналымнан тыс активтерді құруға;
- § Жұмыс орындарын ұйымдастыру бойынша Еңбек кодексінің және басқа заңға бағынышты актілердің талаптарын орындауға;
- § Тұтынушыларға қызмет көрсету сапасын жақсарту, салдарында кезек мәселесін шешуге;
- § Жайды жалға алу ақысын қысқартуға;
- § Облыстың аудандық орталықтарының инфрақұрылымын жақсартуға мүмкіндік береді.

7.2-кесте. Облигацияларды орналастырудан түскен қаражаттарды пайдалану, теңге

	Атауы	Облигацияларды орналастырудан түскен қаражаттар
	2008 жыл	
1	Алматы қ. ТҚО арналған ғимаратты сатып алу	736 000 000
	2009 жыл	
2	№7 Сату бөліміне ғимарат сатып алу	164 000 000
	Жиыны	900 000 000

Эмитент облигацияларды орналастырудан түскен қаражаттарды жұмсау жоспарына өзгерістер енгізуді қарастырмайды.

Облигацияларды орналастырудан түскен қаражаттар 2010 жылға дейінгі Эмитенттің инвестициялық жоспарына сәйкес бөлінеді.

7.3-кесте. 2010 жылға дейінгі Эмитенттің инвестициялық жоспары, мың теңге

№	Атауы	2008 ж.		2009 ж.		2010 ж.
		Меншікті қаражаттар	Облигацияларды орналастырудан түскен қаражаттар	Меншікті қаражаттар	Облигацияларды орналастырудан түскен қаражаттар	Меншікті қаражаттар
1	Алматы қ. ТҚО арналған ғимаратты сатып алу		736 000			
2	Алматы облысында ғимарат салу	221 000				
3	№7 Өткізу бөліміне ғимарат сатып алу				164 000	25 000
4	Облыстық өңірлерге автокөлік сатып алу	16 615				10 000
5	Компьютерлер сатып алу	12551				49 018
6	Өзге негізгі қаражаттар	131 719,6		78 522		
	Жиыны	381 885,6	736 000	78 522	164 000	84 018
	Барлығы	1 117 885,6		437 350		84 018

VIII. ҚОСЫМША АҚПАРАТ

42. Облигациялар айналымындағы шектеулер

Облигациялардың айналымында шектеулер жоқ.

43. Облигацияларды шығаруға Эмитент жұмсаған шығындар сомасы және осы шығындардың төленетін әдісі туралы мәліметтер

Заемді ұйымдастыру бойынша Эмитенттің шығындарына қаржы кеңесшісінің, маркет-мейкердің және тіркеуші қызметтерінің ақысы кіреді. Төлем жасалған шарт талаптарына сәйкес жүргізіледі.

44. Инвесторлар Эмитент жарғысының көшірмесімен, облигациялар шығарылымының проспектісімен, облигацияларды орналастыру нәтижелері туралы есеппен таныса алатын жерлер туралы ақпарат

Эмитенттің орналасқан жері бойынша:

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы, Достық даңғылы, 7

Телефон: +7(727)254 04 37, факс: +7(727)254 04 37 (127)

Қаржы кеңесшісінің орналасқан жері бойынша:

«RESMI» Инвестициялық Қаржы Үйі» АҚ

Мекен-жайы: Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы, Әл-Фараби даңғылы, 110 Е

Тел.: +7 (7272) 66-71-77, 66-70-77, факс: +7 (7272) 66-74-00.

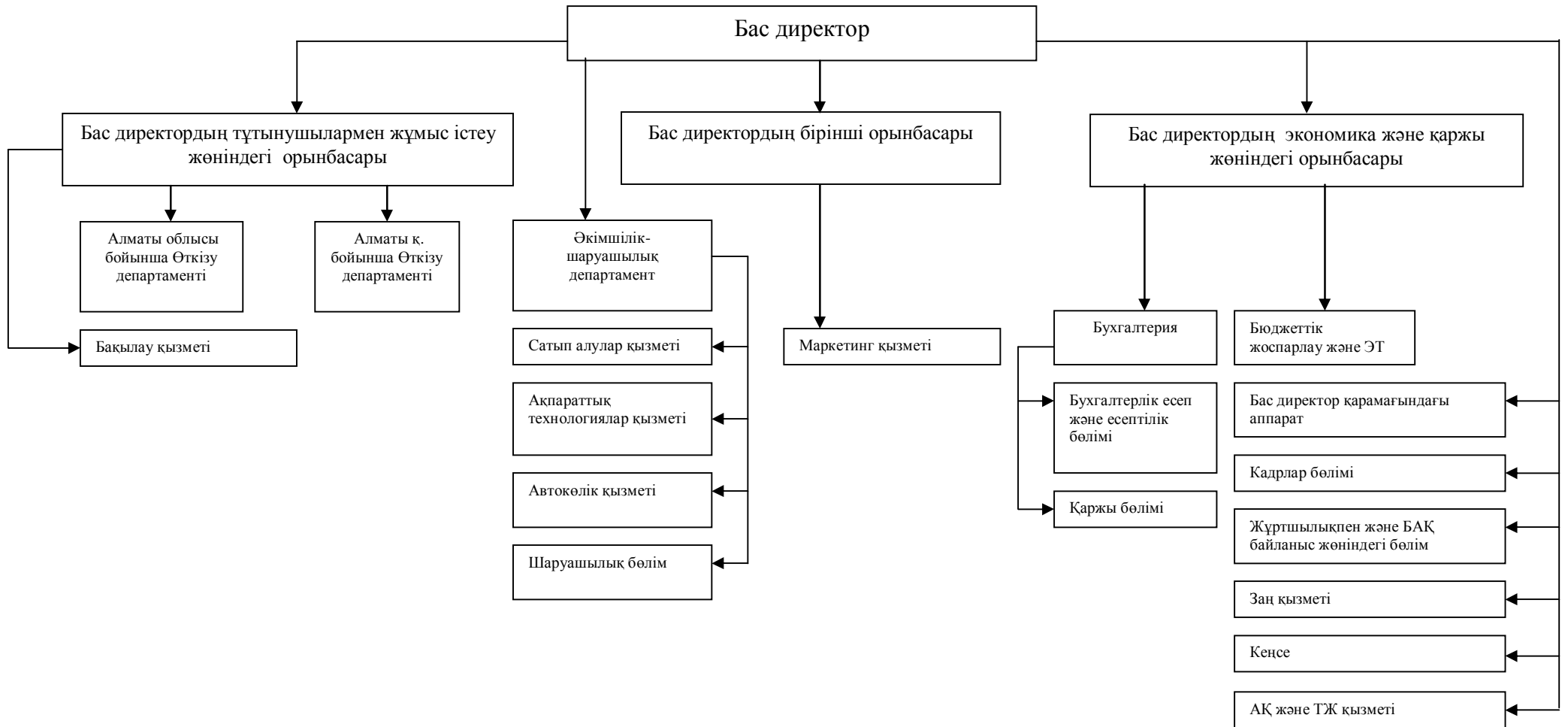
Бас директордың м.а

Гамбургер М.Г.

Бас бухгалтер

Чурина Е.С.

1-қосымша. Эмитенттің ұйымдық құрылымы



**ПРОСПЕКТ
ОБЛИГАЦИЙ ПЕРВОГО ВЫПУСКА
ТОВАРИЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «АЛМАТЫЭНЕРГОСБЫТ»
(ТОО «АЛМАТЫЭНЕРГОСБЫТ»)**

900 000 000 купонных облигаций

«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 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».

Алматы, 2008 г.

I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	4
2. Наименование Эмитента	4
3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) Эмитента.....	4
4. Регистрационный номер налогоплательщика.....	4
5. Информация о месте нахождения Эмитента, номера контактных телефонов и факса, адрес электронной почты	4
6. Банковские реквизиты Эмитента	4
7. Виды деятельности Эмитента	4
8. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных Эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан	5
9. Наименования, даты регистрации, места нахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств Эмитента	5
10. Сведение об аудиторских, консалтинговых, юридических организациях, оказывающих соответствующие услуги Эмитенту.....	5
11. Дата принятия Эмитентом кодекса корпоративного управления	5
II. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.....	6
12. Структура органов управления	6
13. Члены совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента	7
14. Исполнительный орган Эмитента.....	7
15. В случае, если полномочия исполнительного органа Эмитента переданы другой коммерческой организации (управляющей организации)	8
16. Вознаграждение, выплачиваемое членам совета директоров, членам исполнительного органа и другим руководящим лицам Эмитента	8
17. Организационная структура Эмитента.....	8
III. АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) И АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА ЭМИТЕНТА	9
18. Акционеры (участники) Эмитента	9
19. Сведения о юридических лицах, у которых Эмитент владеет десятью и более процентами акций (долей).....	9
20. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует эмитент	9
21. Сведения о других аффилированных лицах эмитента	9
22. Сделки с участием аффилированных лиц за 2007 год	11
IV. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	12
23. Краткое описание общих тенденций в деятельности эмитента, в том числе по основным видам деятельности Эмитента	12
24. Сведения о контрактах, соглашениях, заключенных Эмитентом, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на деятельность Эмитента	17
25. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных Эмитентом для осуществления его деятельности	18
26. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за последних два года или за период фактического существования в принятых физических или количественных единицах измерения.....	18
27. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности Эмитента	18
28. Деятельность Эмитента по организации продаж своей продукции (работ, услуг).....	19
29. Ключевые факторы, влияющие на деятельность Эмитента	20
V. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ.....	22
30. Виды нематериальных активов, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости нематериальных активов (НМА)	22
31. Виды основных средств, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости основных средств	23
32. Инвестиции Эмитента.....	23
33. Дебиторская задолженность.....	23
34. Размер уставного и собственного капитала Эмитента.....	23

35. Займы Эмитента	23
36. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением эмитентом основной деятельности (задолженность перед поставщиками, авансы полученные)	23
VI. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ	24
37. Указать все зарегистрированные выпуски эмиссионных ценных бумаг Эмитента до даты принятия решения о выпуске облигаций.....	24
VII. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ	25
38. Сведения об облигациях	25
39. Конвертируемые облигации	26
40. Способ размещения облигаций	26
41. Использование денег от размещения облигаций	26
VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	28
42. Ограничения в обращении облигаций.....	28
43. Сумма затрат Эмитента на выпуск облигаций и сведения о том, каким образом эти затраты будут оплачиваться.....	28
44. Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией устава эмитента, проспектом выпуска облигаций, отчетом об итогах размещения облигаций в средствах массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности эмитента	28

Приложение 1. Организационная структура Эмитента

I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2. Наименование Эмитента

Таблица 1.1 – Наименование Эмитента

Наименование	Полное	Сокращенное
На казахском языке	«Алматыэнергосбыт» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Алматыэнергосбыт» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Алматыэнергосбыт»	ТОО «Алматыэнергосбыт»
На английском языке	«AlmatyEnergoSbyt» Limited Liability Partnership	«AlmatyEnergoSbyt» LLP

Изменения наименования Эмитента не было.

Эмитент не создавался в результате реорганизации юридического лица.

3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) Эмитента

Государственная регистрация Эмитента осуществлена Департаментом юстиции города Алматы, свидетельство о государственной регистрации № 78253-1910-ТОО от 05.06.2006 г. Код ОКПО: 40820865

4. Не требуется в соответствии с постановлением Правления АФН РК от 28.05.07 г. № 155

5. Информация о месте нахождения Эмитента, номера контактных телефонов и факса, адрес электронной почты

Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Достык, 7

Телефон: +7(727) 254 04 37, факс: +7(727) 254 04 37 (127)

Электронная почта: finances@esalmaty.kz

6. Банковские реквизиты Эмитента

Банковский счет №040467909 в АОФ №139900 АО «Народный Банк Казахстана», БИК 190551601;

Банковский счет № 037467574 в АО «Казкоммерцбанк» БИК 190501724

7. Виды деятельности Эмитента

Эмитент осуществляет следующие виды деятельности:

- 1) покупает электрическую энергию у энергопроизводящих организаций или на централизованных торгах и продает ее розничным потребителям;
- 2) участвует в рынке в интересах потребителей и производителей;
- 3) производит в установленном порядке расчет тарифа на электрическую энергию, а также производит обоснование и утверждение тарифов в уполномоченных государственных органах в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 4) осуществляет функции администратора системы взаиморасчетов между производителем электрической энергии, энергопередающей организацией и потребителем;
- 5) проводит работы по рациональному использованию электрической энергии;
- 6) организует и проводит консалтинговые услуги, участвует в научно-исследовательских и проектно-конструкторских работах в области энергетики;
- 7) торгово-закупочную, торгово-представительскую, торгово-посредническую деятельность в связи с тем, что эта деятельность относится к основным видам деятельности Эмитента.
- 8) другие виды коммерческой и предпринимательской деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

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

Рейтингов, присвоенных Эмитенту или выпущенным им ценным бумагам нет. Эмитенту не присвоен статус финансового агентства.

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

У Эмитента нет филиалов и представительств на отчетную дату.

10. Полное официальное наименование аудиторских организаций (фамилия, имя, при наличии – отчество аудитора), осуществлявших (осуществляющих) аудит финансовой отчетности Эмитента за последние три завершённых финансовых года с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)

Аудиторской организацией осуществлявшей аудит финансовой отчетности Эмитента за 2006 г. и 2007г. является ТОО «Аудиторская компания «Алуа и партнеры». Адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, 050020, ул. Чайкина 14, e-mail: info@aluaaudit.kz. Данная компания имеет бессрочную государственную лицензию на занятие аудиторской деятельностью, серия МФЮ №0000262 от 21.01.2004, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан и является членом Палаты аудиторов Республики Казахстан.

Таблица 1.2 – Аудиторы Эмитента от ТОО «Аудиторская компания «Алуа и партнеры»

№ п/п	Ф.И.О. аудитора	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
1	Назарымбетова Гулшат Жоспаровна	ПАО «Палата аудиторов РК»
2	Рахметова Лаура Маратовна	ПАО «Палата аудиторов РК»
3	Абайдуллаева Кульпариза Бекеновна	ПАО «Палата аудиторов РК»
4	Кульчукова Асель Мухамеджановна	ПАО «Палата аудиторов РК»

Полное официальное наименование консультантов по юридическим и финансовым вопросам, с которыми заключались договоры на оказание соответствующих услуг в течение трех лет, предшествующих представлению проспекта в уполномоченный орган, с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)

Эмитент не имеет юридических консультантов.

Финансовым консультантом Эмитента является АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» Адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 Е, тел.: +7 (727) 266 71 77, 266 70 77, факс: +7 (727) 266 74 00.

Компания «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» является членом следующих ассоциаций:

- 1) Ассоциация финансистов Казахстана;
- 2) Ассоциация управляющих активами.

Расторжение договоров с вышеуказанными лицами не имело место.

11. Дата принятия Эмитентом кодекса корпоративного управления

Эмитенту не требуется принятие Кодекса корпоративного управления в соответствии с действующим законодательством.

II. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

12. Структура органов управления

Таблица 2.1 – Структура органов управления Эмитента

Высший орган	Участник
Исполнительный орган	Генеральный директор

Участник

Высшим органом Эмитента является единственный Участник. Принимаемые Участником административные распоряжения, приказы и решения Участника обладают статусом решений высшего органа и оформляются письменно.

К исключительной компетенции Участника Эмитента относится решение следующих вопросов:

- 1) изменение Устава Эмитента, включая изменение размера его Уставного капитала, места нахождения и фирменного наименования, или утверждение Устава Эмитента в новой редакции;
- 2) образование исполнительного органа Эмитента и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче Эмитента или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;
- 3) избрание и досрочное прекращение полномочий Наблюдательного совета и (или) Ревизионной комиссии (ревизора) Эмитента, а также утверждение отчетов и заключений Ревизионной комиссии (ревизора) Эмитента (в случае их создания);
- 4) утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода Эмитента;
- 5) решение об участии Эмитента в иных хозяйственных товариществах, утверждение, а также в некоммерческих организациях;
- 6) решение о реорганизации или ликвидации Эмитента;
- 7) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- 8) решение о принудительном выкупе доли у Участника Эмитента в соответствии с действующим законодательством;
- 9) решение о залоге всего имущества Эмитента, принимаемое единогласно;
- 10) решение о внесении дополнительных взносов в имущество Эмитента.
- 11) утверждение аудиторов Эмитента;
- 12) утверждение сделок, связанных с распоряжением недвижимым имуществом Эмитента;
- 13) утверждение сделок, связанных с распоряжением движимым имуществом Эмитента на сумму свыше 25% от общего размера стоимости активов Эмитента;
- 14) определение условий и порядка выпуска облигаций Эмитента;
- 15) иные вопросы, отнесенные к компетенции Участника Уставом Эмитента и законодательства Республики Казахстан.

Генеральный директор

Исполнительным органом Эмитента является Генеральный директор, который осуществляет оперативное руководство всеми видами деятельности Эмитента. Генеральный директор в пределах своих компетенций:

- 1) без доверенности действует от имени Эмитента на основании Устава Эмитента;
- 2) выдает доверенность на право представлять Эмитента, в том числе с правом передоверия;
- 3) выдает уполномоченному лицу доверенность на право представлять работодателя по отношению к работникам Эмитента;

- 4) в отношении работников Эмитента издает приказы о назначении их на должность об их переводе и увольнении, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
- 5) совершает сделки от имени Эмитента в порядке, установленном Законодательством и Уставом Эмитента;
- 6) утверждает структуру и штатное расписание Эмитента, его филиалов, представительств;
- 7) координирует и направляет работу филиалов, представительств Эмитента;
- 8) принимает решения по вопросам внутренней деятельности Эмитента;
- 9) утверждает внутренние правила, процедуру их принятия и другие документы регулирующие внутреннюю деятельность товарищества;
- 10) принимает решение о списание основных средств;
- 11) утверждает текущий бизнес-план, включающий годовой бюджет и план закупок, для осуществления Эмитентом своей уставной деятельности и в процессе осуществления;
- 12) представляет Участнику информацию по его запросу о:
 - заключенных Эмитентом договорах на сумму свыше 5000 (пять тысяч) месячных расчетных показателей;
 - имеющихся в отношении Эмитента исках, претензиях третьих лиц на сумму свыше 5000 (пять тысяч) месячных расчетных показателей;
- 13) при необходимости нормативного регулирования отношений, складывающихся в процессе деятельности Эмитента путем принятия актов государственных органов, направляет Участнику свои предложения с мотивированным обоснованием принятия соответствующего акта и приложением проекта такого решения;
- 14) по согласованию с единственным Участником, по установленной единственным Участником номенклатуре, назначает руководящих работников Эмитента;
- 15) реализует решения Участника Эмитента
- 16) осуществляет иные полномочия, не отнесенные законодательством или Уставом Эмитента к компетенции единственного Участника Эмитента, а также полномочия, переданные ему единственным Участником Эмитента.

13. Члены совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента

На 31.03.08 г. Совет директоров не предусмотрен в соответствии с Уставом Эмитента.

14. Исполнительный орган Эмитента.

Таблица 2.2 – Генеральный директор Эмитента

ФИО и дата рождения	Занимаемые должности за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству	Доля в оплаченном уставном капитале	Доля в дочерних организациях
Актай Арман 21.10.1969 г.р.	с С 01.12.2006 г. – по настоящее время – Генеральный директор ТОО «Алматыэнергосбыт»; с С 02.2006 г. – 10.2006 г. – Заместитель генерального директора по развитию ТОО «КМГ-Сервис»; с С 10.2005 г. – 02.2006 г. – Заместитель генерального директора по финансам и экономике ТОО «КМГ-Сервис»; с С 10.2003 г. – 08.2005 г. – Управляющий директор, член правления АО «Банк ТуранАлем».	Нет	Нет

15. В случае, если полномочия исполнительного органа Эмитента переданы другой коммерческой организации (управляющей организации)

Полномочия исполнительного органа не переданы другой коммерческой организации (управляющей организации).

16. Вознаграждение, выплачиваемое членам совета директоров, членам исполнительного органа и другим руководящим лицам Эмитента

Общий размер вознаграждения выплаченного руководящим лицам (исполнительному органу) Эмитента за три последних месяца, предшествующих дате принятия решения о выпуске облигаций – 1 650 000 тенге, Планируемый общий размер вознаграждения, подлежащий выплате в течение последующих двенадцати месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций – 6 600 000 тенге.

17. Организационная структура Эмитента

1) Структурные подразделения, филиалы и представительства Эмитента

Организационная структура Эмитента представлена в Приложении 1. На 31.03.08 г. у Эмитента нет филиалов и представительств.

2) Общее количество работников Эмитента, в том числе работников филиалов и представительств Эмитента

По состоянию на 31.03.08 г. у Эмитента числилось 462 работников.

3) Сведения о руководителях структурных подразделений Эмитента.

Таблица 2.3 - Сведения о руководителях структурных подразделений Эмитента на 31.03.08 г.

Ф.И.О.	Дата рождения	Занимаемая должность/отдел
Гамбургер Михаил Геннадьевич	17.06.1955	Первый заместитель генерального директора
Искакова Майра Ербалаевна	29.08.1956	Заместитель генерального директора по экономике и финансам
Бугаева Лариса Густавовна	30.04.1962	Заместитель генерального директора по работе с потребителями
Чумаков Алексей Григорьевич	03.08.1956	Управляющий административно – хозяйственным департаментом
Шейкина Ирина Евгеньевна	13.12.1972	Начальник отдела / Отдел по связи с общественностью и СМИ
Каюпов Жомарт Жолтаевич	15.08.1979	Начальник службы / Юридическая служба
Исаева Елена Юрьевна	13.12.1968	Начальник отдела / Отдел кадров
Гужев Сергей Васильевич	24.09.1955	Начальник службы / Служба ГО и ЧС
Омарова Шугыла Абдрашовна	03.06.1957	Заведующий канцелярией / Канцелярия
Чурина Елена Саптаевна	05.12.1968	Главный бухгалтер / Бухгалтерия
Валеева Найля Рафаиловна	07.09.1969	и.о.Начальника отдела / Финансовый отдел
Утеулиева Нина Ералиевна	05.12.1963	Начальник отдела / Отдел бюджетного планирования и экономического анализа
Оттыгашева Лариса Сергеевна	28.02.1965	Начальник службы / Служба закупок
Байкенов Малик Равильевич	04.05.1966	Начальник отдела / Хозяйственный отдел
Боев Александр Юрьевич	12.06.1971	Начальник службы / Автотранспортная служба
Денисенко Елена Анатольевна	19.05.1961	Начальник службы / Служба информационных технологий
Севастьянова Ольга Николаевна	06.02.1955	Начальник службы / Служба маркетинга
Департамент сбыта по г.Алматы		
Кучма Татьяна Ивановна	16.11.1953	Управляющий департаментом сбыта по г.Алматы
Пак Ольга Петровна	29.10.1973	Начальник службы / Центральная служба сбыта по г.Алматы
Клыков Сергей Владимирович	18.11.1981	Начальник отдела / Юридический отдел
Городские отделения		
Абраменкова Валентина Алексеевна	25.05.1950	Начальник / Районное отделение энергосбыта №1
Дусетова Гульнар Равильевна	08.05.1963	Начальник / Районное отделение энергосбыта №2; №9
Гулина Ирина Сергеевна	04.12.1979	Начальник / Районное отделение энергосбыта №4

Алес Наталья Александровна	24.02.1960	Начальник / Районное отделение энергосбыта №5
Баймухамедов Тургынбек Серикович	12.10.1972	Начальник / Районное отделение энергосбыта №7
Областные отделения		
Мусабеков Кинаят Омарбекович	10.07.1960	Начальник / Илийское районное отделение энергосбыта
Липская Наталья Инокентьевна	03.05.1954	Начальник / Талгарское районное отделение энергосбыта
Глушкова Любовь Петровна	23.05.1953	Начальник / Енбекши-Казахское районное отделение энергосбыта
Курдупов Владимир Николаевич	08.04.1950	Начальник / Карасайское районное отделение энергосбыта
Малдыбаев Сарсен Дуйсенбекович	14.07.1966	Начальник / Жамбылское районное отделение энергосбыта
Махмутов Новар	01.03.1957	Начальник / Уйгурское районное отделение энергосбыта
Амреев Оразбек Хамиевич	05.03.1961	Начальник / Балхашское районное отделение энергосбыта
Сыдыкбаев Берик Уйкасович	24.11.1957	Начальник / Райымбекское районное отделение энергосбыта
Овсянников Валерий Викторович	24.06.1969	Начальник / Шелекское районное отделение энергосбыта

III. АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) И АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА ЭМИТЕНТА

18. Акционеры (участники) Эмитента

Единственным участником Эмитента, владеющим 100% долей участия, является Акционерное Общество «КМГ-Энерго» (АО «КМГ-Энерго»), место нахождения: Республика Казахстан, 050002, г. Алматы, пр. Достык, 7, тел.: +7 727 254 04 29, 254 04 82; факс: +7 727 254 00 43; 227 70 43 (вн.20-43).

2) Сведения о лицах, не являющихся акционерами (участниками) Эмитента, но обладающие правом контролировать деятельность Эмитента через другие организации.

Лицами, не являющимися участниками Эмитента, но обладающими правом контролировать деятельность Эмитента через другие организации являются: АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» и входящее в его состав АО «Самрук-Энерго», которому принадлежит 100% акций Единственного Участника Эмитента АО «КМГ-Энерго».

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

По состоянию на 31.03.08 г. Эмитент не владеет более чем 10% акций (долей) в уставных капиталах других организаций как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

20. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует Эмитент

Эмитент входит в структуру АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук». 100%-ый пакет акций Единственного участника Эмитента АО «КМГ-Энерго» был передан в уставный капитал АО «Самрук-Энерго» 04.01.2008г.

21. Сведения о других аффилированных лицах Эмитента

Таблица 3.1 – Аффилированные юридические лица Эмитента на 31.03.08

Полное наименование	Адрес	Вид деятельности	Руководитель
АО «Национальная компания «Казакстан темір жолы»	г. Астана, пр. Победы, 98	Владение и пользование магистральной железнодорожной сетью	Кулекеев Ж.А.
АО «Казпочта»	г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 152	Почтовые, финансовые, агентские и трансфер-агентские услуги	Молдагалиев Д.Т.
АО «Казахстанская компания	г. Астана, пр.	Системный оператор единой	Саткалиев

по управлению энергетическими сетями «KEGOC»	Богенбай Батыра, 7	электроэнергетической системы РК	А.М.
АО «Казакхтелеком»	г. Астана, ул. Абая, 61	Ведущий телекоммуникационный оператор Казахстана	Жумагалиев А.К.
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	г. Астана, пр. Кабанбай батыра, 7	Реализация единой государственной политики в нефтегазовой отрасли	Карабалин У.С.
АО «Казахстанский научно-исследовательский институт энергетики им. Академика Чокина Ш.Ч.»	г. Алматы, ул. Байтурсынова, 85	Организация и проведение научно-исследовательских, опытно-конструкторских работ	Абдуллаев К.А.
АО «Казахстанский оператор рынка электрической энергии и мощности» (АО «КОРЭМ»)	г. Астана, ул. С.Сейфуллина, 27/3	Монополист по организации централизованных торгов электрической энергией	Тиесов С. А.
АО «Эйр-Астана»	г.Астана, м-н Самал, д.12, б/ц «Астана тауэр»	Авиaperевозки	Питер Фостер
АО «Национальная морская судоходная компания «Казмортрансфлот»	г. Актау, Приморский парк, б/ц «Тениз»	Перевозка всех видов грузов, нефти и нефтепродуктов, генеральных грузов, контейнеров, пассажиров; строительство, эксплуатация, ремонт, покупка всех видов судов, барж, плавучих доков и им подобных, оказание посреднических услуг;	Орманов М.К.
АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг»	г. Астана, ул. Ауэзова, 36	Тяжелое машиностроения, судостроения, заканчивая сборкой изделий для авиационной промышленности	Косунов А.О.
АО «Майкаинзолото»	Павлодарская обл., п. Майкаин, ул. Чкалова, 13	Разработка, добыча минерального сырья и обогащение руд драгоценных металлов	Гольцов В.П.
АО «Аэропорт Павлодар»	г. Павлодар, Аэропорт	Прием, выпуск и обслуживание гражданских воздушных судов, пассажиров, обработка багажа, грузов, почты, их досмотр и контроль; содержание, ремонт и эксплуатация объектов аэродрома, аэропорта, аэронавигации и пр.	Юдин В.И.
АО «Международный аэропорт Актобе»	г. Актобе, Авиа-городок	Прием, выпуск и обслуживание гражданских воздушных судов, пассажиров, обработка багажа, грузов, почты, их досмотр и контроль; содержание, ремонт и эксплуатация объектов аэродрома, аэропорта, аэронавигации и пр.	Аманбаев Б.К.
АО «Самрук-Энерго»	г. Алматы, пр-т Достык, 7	Управление государственными активами в области энергетики	Упушев Е.Е
АО «Бухтарминская гидроэлектростанция»	Восточно-Казахстанская область, Зырянский район, г. Серебрянск, ул. Графтио, 5	Производство электрической энергии и продажа её потребителям	Рубцов С. Н.
АО «Шульбинская ГЭС»	Восточно-Казахстанская область, г. Усть-Каменогорск, пос. Аблакетка	Организационно-управленческая, коммерческая и др. деятельность	Волков В.Ф.
АО «Усть-Каменогорская Гидроэлектростанция»	Восточно-Казахстанская обл.,	Организационно-управленческая, коммерческая и др. деятельность	Волков В.Ф.

	г.Усть-Каменогорск, пос. Аблакетка		
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	г. Актау, район Птицефабрики,	Передача и распределение электрической энергии	Сулейменов С.Ж.
АО «КазКуат»	г. Алматы, ул Шевченко, 162 Ж, офис 417	Организация строительства, реконструкции и модернизации энергопроизводящих организаций	Дукенбаев К.Д.
АО «Экибастузский энергоцентр»	Павлодарская область, г. Экибастуз, пр. Кунаева, 1	Осуществление торгово- коммерческой, внешнеэкономической деятельности	Сайфутдинов Р.Я.
АО «Жамбылская ГРЭС им.Т.И. Батурова»	г.Тараз	Производство, передача и регулирование электрической энергии	Кокарев В.П.

Таблица 3.2 – Аффилированные физические лица Эмитента на 31.03.08 г.

ФИО	Год рождения	Местожительство	Примечание
Актай Арман	21.10.1969	г.Алматы, мкр. Самал-2, д.21, кв. 37	Генеральный директор ТОО «Алматыэнергосбыт»
Калыбекова Асма Ахметовна	03.08.1945	г. Шымкент, мкр-н. Малый Самал, ул. Тогызбаева, д.20.	мать
Молдабаева Асель Умурбаевна	04.05.1980	г.Алматы, мкр.Самал-2, д.21, кв. 37	жена
Актай Акжан	23.08.1995	г.Алматы, мкр.Самал-2, д.21, кв. 37	сын
Актай Ануар	12.04.2005	г.Алматы, мкр.Самал-2, д.21, кв. 37	сын
Актай Чингиз	08.12.2006	г.Алматы, мкр.Самал-2, д.21, кв. 37	сын

22. Сделки с участием аффилированных лиц за 2007 год

Таблица 3.3 – Сделки проведенные Эмитентом с участием аффилированных лиц за 2007 год

Полное наименование	Номер и дата договора	Предмет договора	Срок действия договора	Орган Эмитента принявший решение
АО «Казпочта»	Договор №07-07-300 от 18.06.2007г	Услуги почтовой связи: прием, обработка, пересылка и доставка письменной корреспонденции и посылок по адресам клиентов Заказчика; дополнительные услуги (хранение, обработка и выдача возвращенных почтовых отправлений)	18.06.2007- продолжени я на каждый последующ ий год	Исполнительный орган
АО «Казакхтелеком»	Договор №4009/СС от 01.08.2007г	О предоставлении услуг телекоммуникаций	01.08.2007- 31.12.2007	Исполнительный орган
АО «Казахстанская компания по управлению энергетическими сетями «KEGOC»	Договор №124- РЭМ/13-Д- 1010 от 20.11.2007г	Оказание услуг по регулированию электрической мощности (переменная составляющая)	01.12.2007- 31.12.2007	Исполнительный орган
АО «Казахстанская компания по управлению энергетическими сетями «KEGOC»	Договор №96 ТТД/13-Д- 522 от 06.06.2007г	Оказание услуг по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии	01.05.2007- 31.12.2007	Исполнительный орган
АО «Казахстанская компания по управлению энергетическими сетями «KEGOC»	Договор №125 ТПП/13-Д- 1193 от 27.12.2007	Транзит электроэнергии	01.01.2008- 31.12.2008	Исполнительный орган

АО «Казахстанская компания по управлению энергетическими сетями «КЕГОС»	Договор №101 ТТД/13-Д-1194 от 27.12.2007	Техническая диспетчеризация отпуска в сеть и потребления электрической энергии	01.01.2008-31.12.2008	Исполнительный орган
АО «Казахстанский оператор рынка электрической энергии и мощности» (АО "КОРЭМ")	Договор №УЦТ-8-Э-402 от 14.12.2007	Организация и проведение централизованных торгов электрической энергией	01.01.2008-31.12.2008	Исполнительный орган
АО «Жамбылская ГРЭС им.Т.И.Батурова»	Договор №317 от 16.08.2007г	Купля-продажа электрической энергии	16.08.2007-31.12.2007	Исполнительный орган
АО «Жамбылская ГРЭС им.Т.И.Батурова»	Договор №456 от 19.11.2007г	Оказание услуг по регулированию мощности (постоянная составляющая)	20.11.2007-31.12.2007	Исполнительный орган
АО «Жамбылская ГРЭС им. Т.И.Батурова»	Договор №512 от 24.12.2007	Покупка электроэнергии	01.01.2008-31.12.2008	Исполнительный орган
АО «Жамбылская ГРЭС им. Т.И.Батурова»	Договор №513 от 24.12.2007	Регулирование мощности	01.01.2008-31.03.2008	Исполнительный орган
АО «Алматинские электрические станции»	Договор №07К0083У от 01.02.2007г	Купля-продажа электрической энергии	01.02.2007-31.12.2007	Исполнительный орган
АО «Алматинские электрические станции»	Договор №07К0874 У от 28.12.2007	Покупка электроэнергии	01.01.2008-31.12.2008	Исполнительный орган
АО «Алматы Пауэр Консолидейтед»	Договор №08У/0001 от 27.12.2007	Транзит электроэнергии	01.01.2008-31.12.2008	Исполнительный орган

1) Сумма по Договору №07-07-300 от 18.06.2007г. заключенному с АО «Казпочта» составляет 684 000 тенге (с учетом НДС);

2) Сумма по Договору №4009/СС от 01.08.2007г заключенному с АО «Казахтелеком» составляет 1 253 744,64 тенге (с учетом НДС);

Суммы по остальным договорам Эмитента, заключенными с аффилированными лицами отсутствуют в связи с тем, что условия по ним определяются в зависимости от величины тарифов на электроэнергию и объемов электроэнергии.

IV. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

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

Учитывая, что Эмитент осуществляет свою деятельность в области электроэнергетики, в данном пункте предоставлен обзор энергетического сектора Республики Казахстан.

Рынок электроэнергии Казахстана состоит из двух уровней - оптового рынка электрической мощности и энергии (ОРЭМЭ) и региональных розничных рынков электроэнергии.

Основная часть электроэнергии в республике производится на 37 тепловых электростанциях, работающих на углях Экибастузского, Майкубинского, Тургайского и Карагандинского бассейнов.

В географическом отношении территорию Казахстана можно поделить на три основных региона:

1) **Северный и Центральный регион**, который включает в себя Акмолинскую, Восточно-Казахстанскую, Карагандинскую, Костанайскую и Павлодарскую области, энергохозяйство которых объединено общей сетью и имеет развитую связь с Россией;

2) **Южный регион**, в который входят Алматинская, Жамбылская, Кызылординская и Южно-Казахстанская области, объединены общей электрической сетью и имеет развитую связь с Кыргызстаном и Узбекистаном. В 1998 г. Южная зона включена на параллельную работу с Северным регионом;

3) **Западный регион**, включающий Актюбинскую, Атыраускую, Западно-Казахстанскую и Мангистаускую области, энергохозяйство которых имеет электрическую связь с Россией. Причем, Мангистауская, Атырауская и Западно-Казахстанская области объединены общей электрической сетью, а энергохозяйство Актюбинской области работает изолированно.

Таблица 4.1. – Протяженность электрических сетей общего пользования

С напряженностью 1 150кВ	1,4 тыс. км
С напряженностью 500 кВ	более 5,5 тыс. км
С напряженностью 220кВ	более 20,2 тыс. км
С напряженностью 110 кВ	около 44,5 тыс. км
С напряженностью 35 кВ	более 62 тыс. км
С напряженностью 6-10 кВ	около 204 тыс. км

Таблица 4.2 – Производство и распределение энергии в Республике Казахстан*

		2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.
Производство и распределение электроэнергии,	млн. тг.	167 532	176 314	224 068	283 599
	млн. кВт.ч	66 820,3	67 919,7	71 668,5	76145,4

*Агентство РК по статистике

Как видно из таб. 4.2, в Казахстане идет устойчивое повышение объемов производства и распределения энергии. В 2007 году по сравнению с показателями 2006 года производство и распределение энергии в Казахстане выросло на 26,6% в денежном выражении и 6,2% в физическом.

Основные реформы на энергетическом рынке Казахстана были проведены в середине 90-х гг. Одним из ключевых элементов этих реформ стал Указ Президента Республики Казахстан, имеющий силу Закона, «Об электроэнергетике» от 1995 г. и Программа приватизации и реструктуризации в электроэнергетике от 1996 г. Для оптимизации и большей эффективности энергетической системы страны была создана национальная электрическая сеть, а также независимые энергогенерирующие компании и региональные распределительные электросетевые компании. Таким образом, на сегодняшний день в энергетике мы имеем три ключевые составляющие: производство, транспортировка и распределение. Добавим в сравнение, что соседний российский рынок сейчас переживает подобные реформы, но реструктуризация отрасли только приближается к завершающему этапу, однако имеющийся успешный опыт размещения российских распределительных компаний показал, что инвесторы рассматривают инвестиции в электроэнергетику как достаточно эффективное направление для вложения капитала, в том числе и для крупных портфельных инвестиций.

Для комплексного развития электроэнергетической отрасли Министерством энергетики и минеральных ресурсов РК (далее по тексту - МЭМР) совместно с заинтересованными госорганами и АО «Холдинг «Самрук» также был разработан План мероприятий по развитию электроэнергетической отрасли на 2007-2015 гг. (далее – План), утвержденный распоряжением Премьер-Министра 31 мая 2007 г. Реализация Плана позволит Казахстану не только покрыть собственные потребности в электроэнергии, но и увеличить объем экспорта этого стратегически важного ресурса. В соответствии с планом необходимый объем инвестиций в электроэнергетику составляет 14,8 млрд. долл. (1,8 трлн. тенге). Проектом Плана предусмотрены конкретные меры по реконструкции, модернизации существующих и

строительству новых генерирующих мощностей, объектов Национальной электрической сети и региональных электросетевых компаний с указанием по каждому объекту объемов и источников финансирования, предполагаемых сроков ввода. В качестве основных источников финансирования программы рассматриваются средства государственного бюджета (около 30%), еще 30% - собственные средства предприятий отрасли, формируемые за счет повышения тарифов и размещения инфраструктурных облигаций на фондовых рынках. Оставшаяся часть проекта будет реализована за счет государственно-частного партнерства. Согласно Плану мероприятий по развитию электроэнергетической отрасли реконструкции, модернизации и расширению подлежат 23 электростанции. За счет расширения установленная мощность станций увеличится на 2,7 тыс. МВт. Чтобы реализовать весь комплекс задач, поставленных перед министерством, тарифы на электроэнергию будут повышаться на 10- 15 % в год.

У МЭМРа имеется прогнозный до 2015 г. баланс производства и потребления электроэнергии и мощности ЭЭС Казахстана в целом по республике и по областям, перечень объектов электроэнергетики, подлежащих реконструкции, модернизации и расширению, а также строительства новых энергетических объектов на 2007-2015 годы. В соответствии с Планом предполагается электросетевое строительство и ввод новых генерирующих мощностей общей мощностью 8100 мВт, из них за счет нового строительства - 5400 мВт, за счет расширения станций - 2700 мВт. Всего в числе генерирующих источников планируются 54 объекта на сумму 13 млрд. долл., по национальной электрической сети - 7 объектов на сумму 1,6 млрд. долл. Для модернизации распределительных сетей требуется привлечение более 7 млрд. долл. Таким образом, для реализации намеченных мероприятий планируется привлечение в электроэнергетическую отрасль до 2015 г. инвестиций в объеме не менее 21 млрд. долл. Все это позволит до 2015 г. довести производство электроэнергии до 127 млрд. кВт/ч при ожидаемом ее потреблении в объеме 124 млрд. кВт/ч.

Таблица 4.3 – Выработка и потребление электроэнергии в Казахстане, млрд. кВт.ч

	2003	2004	2005	2006	2007
Выработано электроэнергии	63,82	66,89	67,8	71,66	76,36
Потреблено электроэнергии – всего	62,15	65,055	67,72	71,88	76,42
Получено из-за пределов Республики Казахстан	2,45	3,48	3,52	3,96	3,37
Отпущено за пределы республики	4,12	5,32	3,65	3,73	3,31
Потери в сетях общего пользования	7,08	6,84	6,945	6,65	н/д

Агентство РК по статистике, МЭМР РК

Как видно из таблицы 4.3 производство электроэнергии увеличилось на 6,7% по сравнению с 2006 годом и составило 76,36 млрд. кВтч. Потребление электроэнергии составило 76,42 млрд. кВтч, что на 6,5% выше прошлогоднего показателя. В 2007 году увеличен объем производства электроэнергии на электростанциях: Жамбылская ГРЭС – 3,0 млрд. кВтч (в 2 раза выше выработки 2006 года); АО «Миталл Стил Темиртау» (ТЭЦ-2) – 2,57 млрд.кВтч (рост по отношению к 2006 году на 27,8%); ГТУ Актурбо – 702,3 млн.кВтч (рост на 25,2% к 2006 году); МАЭК – 3,7 млрд.кВтч (рост на 12,6% к 2006 году).

Рост потребления электроэнергии составил по Акмолинской области – 14,9%, по Мангистауской области – 13,0% и по Жамбылской области – 12,3%. Импорт электроэнергии составил 3,37 млрд.кВтч (в т.ч. из России –2,15 млрд.кВтч, из Центральной Азии – 1,22 млрд.кВтч) и снизился на 14,8% по отношению к прошлому году. Экспорт электроэнергии составил 3,31 млрд. кВтч, по сравнению с прошлым годом снижение на 11,4%. Снижение экспортно-импортных операций связано с увеличением потребления электроэнергии на внутреннем рынке и введением генерирующих мощностей на западе Казахстана (газотурбинные установки на Уральской ТЭЦ, ТЭЦ Атырауского НПЗ и ТОО «Тенгизшевройл»).

Региональный рынок электроэнергетики, роль и место Эмитента на нем.

Эмитент является единственной компанией осуществляющей деятельность по электроснабжению потребителей г. Алматы и региона Алматинской области. Эмитент был создан как энергоснабжающая организация в соответствии с Законом Республики Казахстан от 9 июля 2004 года №588-ІІ «Об электроэнергетике», предусматривающем разделение функций по передаче электроэнергии от электроснабжения. Эмитент, приняв переданные от АО «Алматы Пауэр Консолидэйтед» (АО «АПК») функции сбыта электрической энергии является единственным ее поставщиком и осуществляет электроснабжение потребителей г. Алматы и 8 административных районов Алматинской области.

Таким образом, Эмитент не имеет конкурентов по виду деятельности «покупка в целях перепродажи электроэнергии» в Алматинской области и г. Алматы и является доминантом в данном регионе. Так, Приказом Комитета по защите конкуренции Министерства индустрии и торговли от 7 ноября 2006 года №253-ОД Эмитент включен в государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее (монопольное) положение на соответствующем товарном рынке по электроснабжению.

Схематично структура рынка деятельности Эмитента представлена ниже (рисунок 4.1).

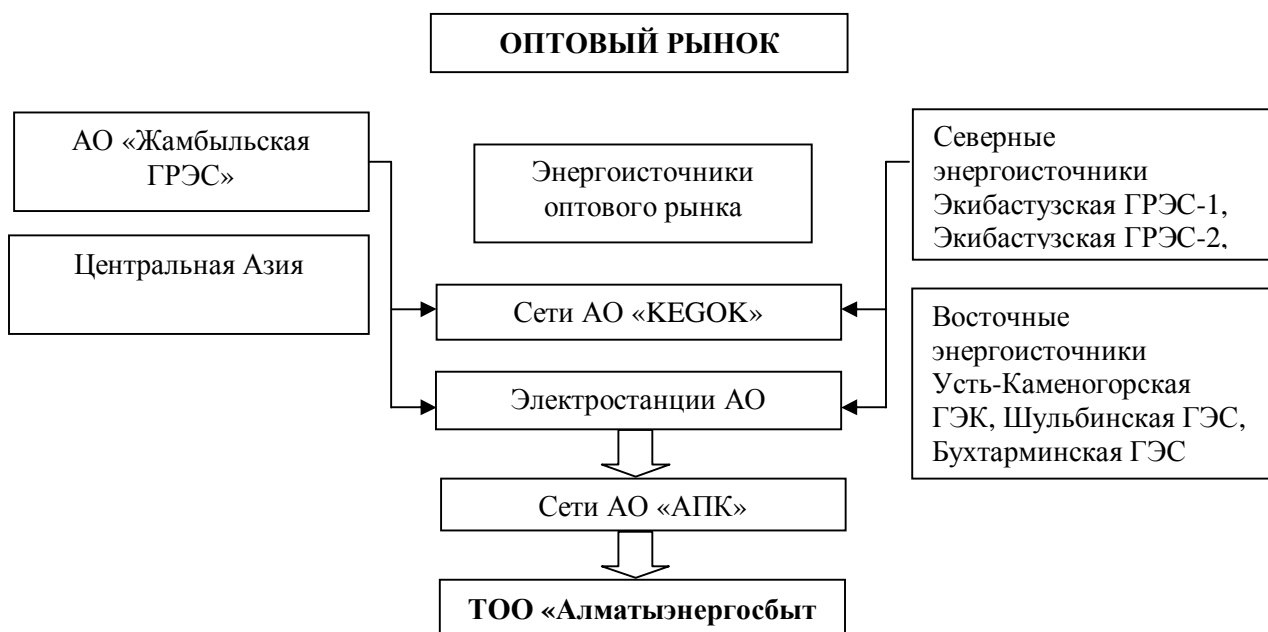


Рисунок 4.1 – Структура рынка Эмитента

Крупным потребителем электроэнергии в Алматы и регионе Алматинской области является население. При этом, как показывает статистика (Рисунок 4.2), в г. Алматы потребление электроэнергии в расчете на одного жителя в сутки больше чем в среднем по Республике.

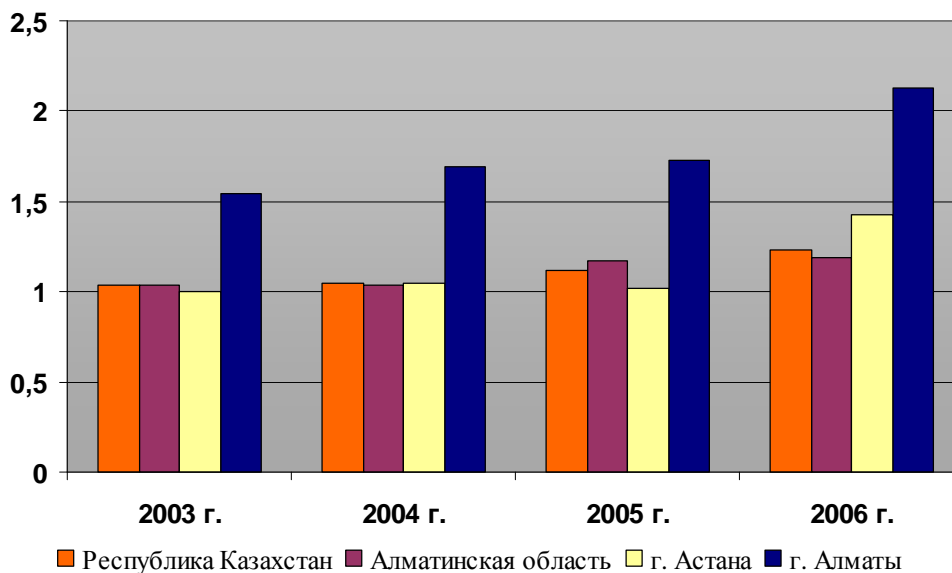


Рисунок 4.2 – Потребление электроэнергии населением Республики Казахстан в расчете на 1 жителя в сутки кВт. ч

Электроснабжение Эмитентом потребителей г. Алматы и региона Алматинской области осуществляется по электрическим сетям АО «АПК» и АО «KEGOC», которые осуществляют передачу и распределение электроэнергии.

АО «АПК» является крупной энергетической системой на юге Республики по транспортировке и распределению электрической энергии для населения, промышленных и сельскохозяйственных предприятий в зоне своей деятельности – г. Алматы и Алматинской области. Балансовая принадлежность АО «АПК» включает электрические сети классов напряжения: 220-110-35-10-6-0,4 кВ.

В состав компании входят:

- § воздушные линии электропередач напряжением 220 кВ протяженностью 306,4 км;
- § воздушные линии 110 кВ протяженностью 2640,9 км;
- § электрические сети напряжением 35 кВ – воздушные и кабельные линии общей протяженностью 2659,1 км;
- § распределительные линии электропередачи 10/0,4 кВ составляет 102,9 км.

На балансе АО «АПК» находятся:

- § 208 подстанций напряжением 35 кВ и выше;
- § 8 192 распределительных трансформаторных подстанций напряжением 6-10/0,4 кВ;
- § общее количество трансформаторов 6-220 кВ – 9 876, суммарной мощностью 6 567 МВА.

Единственным источником, производящим тепло- и электроэнергию в г. Алматы и Алматинской области является АО «Алматинские электрические станции» (АО «АлЭС»), покрывающим около 60% потребностей города Алматы и области. Остальными источниками, снабжающими регион, являются Северные, Восточные, Южные и энергоисточники Центральной Азии (см. рисунок 1).

Энергокомплекс АО «АлЭС» включает в свой состав: ТЭЦ-1, ТЭЦ-2, ТЭЦ-3, Западный тепловой комплекс, Капчагайскую ГЭС, Каскад Алматинских ГЭС, Производственно-ремонтное предприятие «Энергоремонт» и ЦПВТ. Общая установленная электрическая мощность Алматинских станций составляет 1239 МВт. Выработка электроэнергии в 2006 году составила 4,6 млрд. кВт/ч.

Стоит отметить, что в настоящее время в регионе осуществляется строительство дополнительного объекта генерирующего электроэнергию – Мойнакской ГЭС, завершение которого планируется к концу 2009 года. Реализация данного проекта должна получить

электрическую мощность около 300 МВт. Также планируется начать строительство Балхашской ТЭС, со сроком введения первого модуля в 2013 году и второго к 2016 году. В соответствии с ТЭО мощность станции составит 2 640 МВт.

Так, строительство Балхашской ТЭС, Мойнакской ГЭС и введение третьего энергоблока на Экибастузской ГРЭС-2 покрывает дефицит электроэнергии в г. Алматы и близлежащих регионах.

Что касается модернизации существующих энергетических объектов в регионе, то по главному энергоисточнику города ТЭЦ -2 выполнено ТЭО «Реконструкция и расширение, III очередь», которое предусматривает на первом этапе увеличение мощности по электрической энергии на 100 МВт. В целом планируется увеличение электрической мощности ТЭЦ -2 на 340 МВт, а тепловой на 1000 Гкал / час .

Сейчас также проводится работа по модернизации и строительству новых электросетевых объектов. С 2007 года начаты работы по модернизации и вводу в эксплуатацию 28 подстанций с капитальными вложениями в размере 47,0 млрд. тенге. В 2007 году выполнена работа по 12 подстанциям с объемом затрат 11,0 млрд. тенге. При этом, половина подстанций были профинансированы за счет местного бюджета. Предусмотрено строительство электрического кольца вокруг г. Алматы напряжением 220 КВ со строительством двух крупных подстанций.

Еще одним крупным проектом, начатым еще в 2004 году, стало строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита «Север–Юг» общей протяженностью 1 115 км. Стоимость проекта составляет 41,4 млрд. тенге, срок ввода высоковольтной линии – 2008–2009 гг.

Реализация всех вышеперечисленных проектов безусловно-положительно отразится на деятельности Эмитента, обеспечив надежность поставок и транспортировки электроэнергии, наряду с увеличением их объемов.

24. Сведения о контрактах, соглашениях, заключенных Эмитентом, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на деятельность Эмитента

Таблица 4.4 – Информация о важнейших контрактах Эмитента

	Наименование Контрагента	Реквизиты	Предмет контракта/договора	Период действия
1	АО «Алматы Пауэр Консолидэйтед»	№ 08У/0001 от 27.12.07г.	Оказание услуг по передаче и распределению электрической энергии.	до 31.12.2008г.
2	АО «Алматинские электрические станции»	№ 07К0874У от 28.12.07г.	Купля-продажа электрической энергии.	до 31.12.2008г.
3	АО «Жамбылская ГРЭС им. Г.И.Батурова»	№ 512 от 24.12.07г.	Купля-продажа электрической энергии.	до 31.12.2008г.
4	ТОО «ЭкибастузЭнергоТрейд»	№ Э-08/08 от 26.03.2008г.	Купля-продажа электрической энергии.	до 30.06.2008г.
5	АО «Жамбылская ГРЭС им. Г.И.Батурова»	№ 513 от 24.12.07г.	Оказание услуг по регулированию мощности	до 31.12.2008г.
6	АО «KEGOC»	№ 125 ТПП/13-Д-1193 от 27.12.07г.	Оказание услуг по передаче электрической энергии по сетям межрегионального уровня.	до 31.12.2008г.
7	АО «KEGOC»	№ 101 ТТД/13-Д-1194 от 27.12.07г.	Оказание услуг по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии.	до 31.12.2008г.

8	АО «KEGOC»	№ 60-ОБР/13-Д-233 от 13.02.08г.	Оказание услуг по организации балансирования производства-потребления электрической энергии в ЕЭС Казахстана.	до 31.12.2008г.
9	АО «КОРЭМ»	№ УЦТ-8-Э-402 от 14.12.07г.	Участия на рынке централизованной торговли электрической энергией.	до 31.12.2008г.
10	ОсОО «For Link LLC»	№ 01-16-129-У от 28.12.07г.	Оказание услуг по регулированию мощности.	до 31.12.2008г.

25. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных Эмитентом для осуществления его деятельности

5 сентября 2006 года Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан была выдана государственная лицензия № 000656 на занятие видом деятельности: покупка в целях перепродажи электрической энергии (генеральная, с предоставлением ежегодной отчетности по лицензируемой деятельности).

26. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за последних два года или за период фактического существования в принятых физических или количественных единицах измерения

Таблица 4.5 – Объемы реализованных товаров (оказанных услуг), тыс. кВтч

Наименование продукции	2006 г.* (ноябрь-декабрь)	2007 г.	2008 г. (январь-март)
Электроэнергия	784 524	4 765 199	1 432 120

* Эмитент начал свою деятельность в 2006г.

В виду того, что Эмитент начал свою деятельность в ноябре 2006 года предоставить динамику показателей в сравнении по годам не представляется возможным. Если оценивать изменение объема реализованной продукции (оказанных работ, услуг) Эмитента в физическом выражении то на 31.03.08 по сравнению с 31.12.06 его увеличение составило 82,5%.

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

Факторами, позитивно влияющими на доходность продаж Эмитента, являются:

- § Эмитент является доминантом в регионе;
- § Высокие перспективы увеличения потребления электроэнергии в г. Алматы и Алматинской области, как со стороны юридических лиц, за счет роста промышленного производства в регионе, так и физических лиц, в связи с увеличением численности населения в регионе;
- § Модернизация и ввод новых объектов генерации и транспортировки электроэнергии;
- § Акционерный капитал Эмитента находится в государственной собственности, соответственно имеется поддержка со стороны государства

Среди негативных факторов, которые потенциально могут оказать влияние на доходность продаж Эмитента можно выделить следующие:

- § Многие основные объекты энергетической инфраструктуры в регионе выработали свой ресурс, необходимо обновление и/или замена оборудования.
- § Задолженность потребителей за электрическую энергию, в основном водохозяйственные и бюджетные организации, имеющие задолженность вследствие недостаточного и несвоевременного финансирования;
- § Дефицит электроэнергии на рынке Республики Казахстан.

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

Эмитент по состоянию на 31.03.2008 г. осуществляет энергоснабжение электрической энергией 656 739 потребителей, в том числе:

§ бытовые потребители – 635 710;

§ юридические лица – 21 029.

Эмитент осуществляет взаиморасчеты на основании договоров на электроснабжение электрической энергией, условия которых одинаковы для всех категорий потребителей и составленными строго в соответствии с требованиями действующего законодательства, нормативными актами. В договорах с организациями, финансируемыми из бюджетов разных уровней, учтены требования Правил исполнения республиканского и местных бюджетов, а именно:

§ Потребители - юридические лица оплачивают за потребленную электроэнергию в соответствии с условиями договоров;

§ Население оплачивает использованную электроэнергию в соответствии с Публичным договором до последнего числа текущего месяца.

Строго контролируя соблюдения условий договоров, Эмитент добился практически 100% оплаты со стороны потребителей за использованную электроэнергию и снижения просроченной задолженности потребителей.

Таблица 4.6 – Отпуск электроэнергии в 2007г., тыс. кВтч

	г. Алматы	Регион Алматинской области	Всего
Население	981 765	516 062	1 497 827
Промышленность	1 026 106	450 739	1 476 846
Бюджетные организации	188 177	100 289	288 465
Прочие	1 157 118	344 944	1 502 061
Итого	3 353 165	1 412 034	4 765 199

Таблица 4.7 – Доля в полезном отпуске в 2007г., %

	г. Алматы	Регион Алматинской области	Всего
Население	29	37	31
Промышленность	31	32	31
Бюджетные организации	6	7	6
Прочие	34	24	32
Итого	100	100	100

1) наименования и место нахождения поставщиков Эмитента, на которых приходится десять и более процентов общего объема всех поставок, с указанием их доли в процентах. Должны быть представлены прогнозы в отношении доступности этих источников в будущем;

Таблица 4.8 – Поставщики Эмитента и его дочерних компаний, на которых приходится 10% и более от общего объема поставок на 31.03.08 г.

Наименование	Местонахождение	Предмет поставки	Сумма, тыс. тенге	Доля от всех поставок
АО «Алматинские электрические станции»	г.Алматы, пр. Достык, 7 тел. +7 727 254 03 31	Электроэнергия	3 590 211	33,07%
АО «Жамбылская ГРЭС им. Т.И.Батурова»	г. Тараз тел. +7 7262 43 33 39	Электроэнергия	2 052 799	18,5%
ТОО «Микамиди-Интеграция»	г.Алматы, ул. Клочкова 123, оф.14 тел. +7 727 263 50 03	Электроэнергия	817 554	7,53%
АО «АПК»	г.Алматы, ул. Манаса 24Б тел. +7 727 376-18-52	Услуги по передаче электроэнергии	3 851 746	35,47%
АО «KEGOC»	г. Астана, пр. Богенбай батыра, 7. тел. +7 7172 31 95 22	Услуги по передаче электроэнергии	619 077	5,43%

Итого поставок*			11 137 191	100%
------------------------	--	--	-------------------	-------------

*Включая НДС

Эмитент полагает, что трудностей в отношении доступности имеющихся источников поставок в будущем не будет.

2) наименования и место нахождения потребителей, на долю которых приходится десять и более процентов общей выручки от реализации продукции (работ, услуг) эмитента, с указанием их доли в общем объеме реализации в процентах. Раскрываются возможные негативные факторы, влияющие на реализацию продукции (работ, услуг) эмитента.

Таблица 4.9 – Потребители Эмитента, на которых приходится 10% и более общей выручки от реализации продаж на 31.03.08 г.

Наименование потребителя	Местонахождение	Сумма, тыс. тенге без НДС	Доля от общей выручки, %
Население	г. Алматы, регион Алматинской области	3 235 324	31,82%
АО «Международный аэропорт Алматы»	г. Алматы, ул. Майлина, 2	93 532	0,92%
АО «НК «Қазақстан темір жолы»	г. Алматы, ул. Фурманова, 127 (г. Астана, ул. Московская, 58)	67 973	0,67%
ТОО «КазФерроСталь»	г. Алматы, ул. Илийская, Тракт 17	55 763	0,55%
АО «Алматинский завод тяжелого машиностроения» (АО «АЗТМ»)	г. Алматы, ул. Толе би, 189	51 538	0,51%
ТОО «Кастинг»	г. Алматы, ул. Манаса, 54/45	42 134	0,41%
ТОО «Mega Center Alma-Ata»	г. Алматы, ул. Розыбакиева, 247	40 966	0,40%
АО «Рахат»	г. Алматы, ул. Зенкова, 2а	37 574	0,37%
АО «Алматыметрокурылыс»	г. Алматы, ул. Фурманова, 174б	34 735	0,34%
ТОО «Ата-Сервис»	г. Алматы, ул. Тимирязева, 42	29 492	0,29%
ТОО «СП ГК «Чимбулак»	г. Алматы, мкр-н Таугуль-3, ул. Исаева	25 576	0,25%
ТОО «Пивоваренная компания «Derbes»	г. Алматы, ул. Казыбаева, 270в	25 573	0,25%
Итого выручка		10 167 915,2	100%

Факторы, влияющие на реализацию услуг Эмитента указаны в п. 27.

29. Ключевые факторы, влияющие на деятельность Эмитента

1) Сезонность деятельности Эмитента

Эмитент осуществляет поставку электрической энергии потребителям г. Алматы и региона Алматинской области в течение года. Между тем, объем продаж Эмитента некоторым потребителям зависит от изменения объема потребления электроэнергии в осенне-зимний и летний сезоны года. Так, у Эмитента есть потребители, основной спрос которых на электроэнергию приходится на осенне-зимний период (ноябрь–апрель), однако это компенсируется наличием других потребителей, у которых основное потребление электроэнергии приходится на вегетативный период (май – октябрь). Таким образом, можно констатировать, что деятельность Эмитента не носит сезонного характера.

2) Доля импорта в сырье и материалах, поставляемых Эмитенту и доля продукции реализуемой на экспорт.

Таблица 4.10 – Доля импорта в сырье (услугах), поставляемых (оказываемых) Эмитенту на 31.03.08 г.

Импортер	Местонахождение	Наименование товара	Сумма по договору,	Доля в поставляемом
----------	-----------------	---------------------	--------------------	---------------------

			тыс. тенге	сырье, материалы, %
ОсОО «For Linr LLC»**	г. Бишкек, ул. Кулатова, 1 А	Оказание услуг по регулированию мощности	7 809	0,07%
Итого импорт			7 809	0,07%
Итого поставок			11 137 191	100%

Экспорт продукции не осуществляется.

3) сведения о сделке (сделках), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций, если сумма этой сделки (сделок) превышает десять процентов балансовой стоимости активов эмитента;

Сделки (сделок), которая (которые) должна (должны) быть совершены в течение шести месяцев, превышающей (превышающих) 10% балансовой стоимости активов не ожидается.

4) будущие обязательства

Будущих обязательств Эмитента, которые могут оказать негативное влияние на деятельность Эмитента, а также гарантий Эмитента по облигациям иных Эмитентов нет.

5) сведения об участии Эмитента в судебных процессах

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств.

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

Таблица 4.11 – Административные санкции, налагавшиеся на Эмитента

Дата	Уполномоченный орган	Причина	Штраф	Сумма, тенге	Оплачено
29.02.2008	Налоговый комитет по Медеускому району	Несвоевременная оплата налогов	Штраф на должностное лицо – Генерального директора Актай А.	17 520	06.03.2008

7) факторы риска.

Таблица 4.12 – Описание рисков Эмитента

Вид риска	Описание	Степень риска для Эмитента и регулирующие меры
Макроэкономические риски	Риски, связанные с возможным изменением макроэкономической ситуации в стране, которые могут негативно отразиться на финансовом состоянии Эмитента. К таким рискам можно отнести инфляционные процессы в Республике, снижение темпов роста ВВП и т.д.	На снижение уровня этого риска влияют регулирующие и стабилизационные действия со стороны Правительства РК и Национального Банка РК.
Политические риски	Риски, связанные с возможным изменением политического строя в РК.	Учитывая стабильную политическую ситуацию в стране, возможность появления такого рода рисков незначительна.

Риски снижения тарифов	Данный вид риска связан с возможным понижением тарифов, что в свою очередь, повлияет на размер дохода от реализации.	Данный вид риска регулируется Эмитентом посредством согласования с уполномоченным органом оптимального уровня тарифов.
Риск неплатежей со стороны потребителей услуг	Данный риск связан с возможностью неполучения дохода от оказываемых Эмитентом услуг из-за неплатежей со стороны потребителей.	Эмитент осуществляет мероприятия по увеличению собираемости платежей, проводит претензионно-исковые работы в отношении должников, таким образом, значительно снижен риск неплатежей за предоставленные Эмитентом услуги.
Риски конкуренции	Риск, связанный с возможным усилением компаний-конкурентов, потерей клиентской базы Эмитента и снижением текущей доли рынка.	Данный вид риска характеризуется как незначительный, т.к. Эмитент является единственной в регионе компанией осуществляющей сбыт электроэнергии.
Технологические риски	Тип рисков, связанных с быстрым износом оборудования, и необходимостью его замены. Основная часть оборудования поставщиков/транспортчиков Эмитента была произведена во времена СССР и в настоящее время нуждается в обновлении	Согласно Плану мероприятий по развитию электроэнергетической отрасли на 2007-2015 гг. предусматриваются инвестиции в реконструкцию, модернизацию существующих и строительство новых генерирующих мощностей, объектов Национальной электрической сети и региональных электросетевых компаний.
Производственные риски (также включают в себя риск возникновения форс-мажорных ситуаций)	Риски возникновения технических неполадок, аварий и отказов оборудования у компаний-поставщиков/транспортчиков электроэнергии напрямую влияет на основную деятельность Эмитента	Данный вид риска строго регулируется, поскольку объекты электроэнергетики несут стратегическое значение для Республики
Социальные риски	Как сервисная компания Эмитент в значительной степени зависит от квалифицированного персонала. Состояние офисных помещений и рабочих мест не соответствует нормативно-правовым актом	Данный тип риск снижен Эмитентом за счет своевременной выплаты заработной платы, внедрения системы мотивации, вместе с тем создание и поддержания оптимальных условий для своих сотрудников эмитент планирует через реализацию Проекта «Центры обслуживания потребителей»

8) *другая информация о деятельности Эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность Эмитент.*

Таковой информации нет.

V. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

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

Таблица 5.1 - НМА Эмитента на 31.03.08 г., тыс. тенге

Состав	Первоначальная стоимость	Накопленный износ	% износа	Остаточная стоимость	Доля, %
Программное обеспечение	14 110	1 255	8,89%	12 855	100%
Всего НМА	14 110	1 255		12 855	100%

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

Таблица 5.2 – Основные средства Эмитента на 31.03.08 г., на которых приходится 5% и более балансовой стоимости основных средств

Наименование	Первоначальная стоимость	Накопленный износ	% износа	Остаточная стоимость	Доля, %
Земля	-	-	-	-	-
Здания и сооружения	-	-	-	-	-
Машины и оборудование	-	-	-	-	-
Транспорт	60 499	4 471	7,4%	56 028	22,9%
Прочие ОС, в т.ч.:	217 805	29 048	13,3%	188 757	77,1%
- Компьютерное оборудование и офисная техника	96 558	19 109	19,8%	77 449	31,64 %
- Офисная мебель	105 964	9 049	8,5%	96 915	39,59 %
- Прочее	15 283	890	5,8%	14 393	5,88%
Всего ОС	278 304	33 519		244 785	100%

32. Инвестиции Эмитента

На 31.03.08 г. прямых инвестиций в капитал других юридических лиц, а также долгосрочных инвестиций и инвестиционного портфеля у Эмитента нет.

33. Дебиторская задолженность

Таблица 5.3 - Дебиторы на 31.03.08 г., на которых приходится более 5% от общей суммы задолженности, тыс. тенге

Наименование дебитора	Предмет задолженности	Сумма, тыс. тенге	Доля от всей д/з, %
АО «Алматинские тепловые сети»	Плата за электроэнергию	58 093	6,35%
АО «Алматытеплокоммунэнерго»	Плата за электроэнергию	46 482	5,08%
Алматинская РЭЧ МО РК	Плата за электроэнергию	40 381	4,41%
ТОО «Коксу»	Плата за электроэнергию	36 947	4,04%
		181 903	
Всего задолженности		914 950,8	100%

У Эмитента нет долгосрочной дебиторской задолженности.

34. Размер уставного и собственного капитала Эмитента

Таблица 5.4 – Собственный и уставный капитал Эмитента на 31.03.08 г.

Наименование статей	Сумма, тыс. тенге
Собственный капитал, в т.ч.	456 053,1
Уставный капитал	103

35. Займы Эмитента

Эмитент не привлекал банковских займов и не имеет кредитных линий.

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

Таблица 5.5 – Кредиторы на 31.03.08 г., на которых приходится более 5% от общей суммы задолженности, тыс. тенге

Наименование кредитора	Сумма	Ср. ставка без НДС	Дата погашения	Доля %
АО «Алматы Пауэр Консолидэйтед»	443 255	2,38	Апрель 2008	78,35%
АО «Алматинские электрические станции»	61 836	4,38	Апрель 2008	10,93%

	505 091		
Всего задолженности	565 724,1		100%

36-1. Размер чистого дохода (убытка), полученного (понесенного) эмитентом за три последних завершённых финансовых года (в разрезе по итогам каждого из трех лет)

Таблица 5.6 – Выручка эмитента в разрезе по видам продукции (услуг), тыс. тенге

Наименование продукции (услуги)	2006 г.*	2007 г.	I квартал 2008 г.
Доход от реализации, в т.ч.:	3 297 970	27 873 198	10 167 915
- Электроэнергия	3 297 970	27 873 198	10 167 915
Прочие доходы, в т.ч.:	1322	65 517	33 075
- Аренда помещения	-	12 363	-
- Повторное подключение	-	9 189	11 143
- Прочие услуги	-	474	96
- Возмещение госпошлины	-	-	477
- Доход от выбытия актива	-	-	630
- Доход от курсовой разницы	-	47	5
- Начислена пеня	1322	38443	19748
- Начислены штрафы	-	5001	976
Итоговая прибыль	- 214 609	455 368	215 191,4

* Эмитент начал свою деятельность в 2006г.

36-2. Левередж.

Таблица 5.7 – Величина левереджа Эмитента

	31.12.2006 г.*	31.12.2006 г.	31.03.2008 г.
Левередж	-7,11	6,27	3,63
Операционный левередж (валовой доход/итоговая прибыль)	0,97	1,88	1,41

* Эмитент начал свою деятельность в 2006г.

36-3. Критерии финансового состояния эмитента и иные показатели, ухудшение которых влечет для эмитента обязанность выкупа облигаций

Таблица 5.8 – Основные финансовые коэффициенты

	31.12.2006 г.	31.12.2007 г.	31.03.2008 г.
ROA, %	-16,18%	29,73%	11,14%
ROE, %	98,88%	3455,52%	61,76%
ROS, %	-6,43%	1,63%	2,12%
Валовая прибыль к объему реализации, %	-6,21%	3,07%	2,98%
Оборотный капитал, тыс. тенге	-235095	-6071	206116,6
Коэффициент абсолютной ликвидности*	0,19	0,22	0,45
Коэффициент срочной ликвидности	0,75	0,78	1,01
Коэффициент текущей ликвидности	0,85	1,00	1,13
Коэффициент финансовой устойчивости (СК/краткосрочные обязательства)	-0,14	0,16	0,28
Коэффициент маневренности собственного капитала	1,10	-0,03	0,45

*При оценке коэффициентов ликвидности следует учитывать, что большую часть краткосрочных обязательств занимают прочие краткосрочные обязательства, которые представляют собой авансы, полученные по договорам с потребителями

VI. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ

37. Указать все зарегистрированные выпуски эмиссионных ценных бумаг Эмитента до даты принятия решения о выпуске облигаций

Данный выпуск облигаций является первым с момента государственной регистрации Эмитента.

VII. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ

38. Сведения об облигациях

Таблица 7.1 – Первый выпуск облигаций

Вид ценных бумаг	Купонные облигации без обеспечения
Общее количество облигаций	900 000 000 (девятьсот миллионов) штук
Номинальная стоимость одной облигации	1 тенге
Общий объем выпуска облигаций	900 000 000 (девятьсот миллионов) тенге
Ставка вознаграждения по облигациям	Фиксированная, 15% годовых
Порядок начисления и выплаты вознаграждения	<p>Датой, с которой начинается начисление вознаграждения, является Дата начала обращения облигаций - дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг Специальной торговой площадки Регионального Финансового центра города Алматы (РФЦА). Начисление вознаграждения производится в течение всего периода обращения и заканчивается в день, предшествующий Дате погашения облигаций.</p> <p>Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты. Выплата вознаграждения будет производиться в тенге путем перечисления денег с расчетного счета Эмитента на расчетные счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) рабочих дней после дня, следующего за днем фиксации реестра держателей облигаций, обладающих правом на получение вознаграждения по облигациям.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет осуществляться в тенге при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан</p>
Период времени, применяемого для расчета вознаграждения	Периодом времени, применяемого для расчета вознаграждения, является календарный год. Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться два раза в год по истечении каждых шести месяцев, из расчета 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце в течение всего срока обращения
Срок обращения облигаций и условия их погашения	<p>7 лет с даты начала их обращения.</p> <p>Погашение облигаций производится по номинальной стоимости одновременно с последней выплатой вознаграждения по облигациям, находящихся в обращении на дату, предшествующую Дате погашения облигаций. Погашение облигаций осуществляется путем перечисления денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных регистратором в реестре держателей облигаций по состоянию на дату, предшествующую Дате погашения облигаций. Выплата номинальной стоимости и суммы последнего вознаграждения будет производиться в течение 10 (десяти) рабочих дней с Даты погашения облигаций.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет осуществляться в тенге при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан</p>
Дата начала обращения облигаций	Дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг Специальной торговой площадки РФЦА
Дата погашения облигаций	Дата окончания срока обращения облигаций
Способ погашения облигаций	Погашение суммы основного долга и выплата вознаграждения будет осуществляться путем перечисления денег на расчетные счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций

Место, где будет произведено погашение облигаций	Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Достык,7 Телефон: +7(727)254 04 37, факс: +7(727)254 04 37 (127);
Права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю	<ul style="list-style-type: none"> • право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные настоящим проспектом; • право на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим проспектом; • право на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан; • право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями; • право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан; • иные права, вытекающие из права собственности на облигации.
Срок размещения	В течение срока обращения
Досрочное погашение облигаций	Не предусмотрено
Дефолт по облигациям	Невыполнение Эмитентом своих обязательств по облигациям в соответствии с данным проспектом может явиться основанием для объявления дефолта по облигациям. В случае наступления дефолта по облигациям Эмитент будет нести ответственность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций
Информация об опционах	Опционы по облигациям не предусмотрены
Условия и порядок оплаты облигаций	Облигации оплачиваются в тенге в безналичной форме. При размещении облигаций путем подписки на неорганизованном рынке ценных бумаг условия и порядок оплаты облигаций указываются в договорах купли-продажи облигаций. При размещении облигаций на организованном рынке ценных бумаг оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними документами Специальной торговой площадки РФЦА
Сведения о представителе держателей облигаций	Представитель держателей облигаций не предусмотрен
Порядок учета прав по облигациям	Учет прав по облигациям осуществляется регистратором в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Регистратор - АО «РЕЕСТР-СЕРВИС», Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Розыбакиева, 125/7, тел.: +7 727 275 35 92, факс: +7 727 275 35 97, договор № 01-16-23-У по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 24 апреля 2008 г.
Сведения о платежном агенте	Платежный агент не предусмотрен

39. Конвертируемые облигации

Облигации не конвертируемые.

40. Способ размещения облигаций

1) срок и порядок размещения облигаций

Облигации размещаются как на организованном рынке ценных бумаг путем проведения торгов в торговой системе Специальной торговой площадки РФЦА, так и на неорганизованном рынке ценных бумаг путем подписки в течение всего срока их обращения.

2) при размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования

Облигации не конвертируемые.

3) сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций

Не требуется в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 15.04.06 г. № 99

41. Использование денег от размещения облигаций

Полученные в результате размещения облигаций деньги будут направлены на реализацию Эмитентом проекта «Центры обслуживания потребителей». Использование средств предусмотрено в соответствии с инвестиционным планом Эмитента до 2010 года, согласно которому Проект «Центры обслуживания потребителей» будет финансироваться на 20% за счет собственных средств и на 80% за счет средств, полученных от размещения облигаций.

Краткое описание Проекта «Центры обслуживания потребителей»:

В соответствии со ст. 320, 321 Трудового кодекса Республики Казахстан производственные объекты и рабочие места подлежат обязательной периодической аттестации по условиям труда. Предварительный анализ рабочих мест временно занимаемых службами сбыта Эмитента в зданиях АО «АПК» как в г. Алматы, так и в Алматинской области, показал их несоответствие требованиям нормативно-правовых актов, вводимых с 2008 года. В связи с этим Эмитент счел целесообразным вложение инвестиций в 2008-2009 гг. в проект, имеющий социальную направленность, так как его реализация позитивно повлияет на качество обслуживания потребителей. Проект «Центры обслуживания потребителей» предназначен для размещения служб сбыта по признаку административной принадлежности электрических сетей, и включает:

- § Приобретение офисных помещений в г. Алматы;
- § Строительство восьми офисных зданий в регионах Алматинской области.

Реализация проекта позволит:

- § Унифицировать каждое рабочее место с правом работы не только в базе потребления электроэнергии, но в перспективе и других коммунальных услуг, в том числе оплата счетов за газ, тепло, воду и т.д.
- § Увеличить стоимость компании, создать базу внеоборотных активов;
- § Выполнить требования Трудового кодекса и других подзаконных актов по организации рабочих мест;
- § Улучшить качество обслуживания потребителей, и, как следствие, решить проблему очередей;
- § Сократить расходы на аренду помещений;
- § Улучшить инфраструктуру районных центров области.

Таблица 7.2 – Использование средств от размещения облигаций, тенге

	Наименование	Средства от размещения облигаций
	2008 год	
1	Выкуп здания для ЦОП в г. Алматы	736 000 000
	2009 год	
2	Покупка зданий Отделения сбыта №7	164 000 000
	Итого	900 000 000

Эмитентом не предполагаются изменения в планируемом распределении средств, полученных от размещения облигаций.

Средства от размещения облигаций распределяются согласно инвестиционному плану Эмитента до 2010 года, представленного ниже.

Таблица 7.3 – Инвестиционный план Эмитента до 2010 года, тыс. тенге

№	Наименование	2008 г.		2009 г.		2010 г.
		Собственные средства	Средства от размещения облигаций	Собственные средства	Средства от размещения облигаций	Собственные средства
1	Выкуп здания для ЦОП в		736 000			

	г. Алматы					
2	Строительство зданий в Алматинской области	221 000				
3	Покупка зданий Отделения сбыта №7				164 000	25 000
4	Приобретение автотранспорта для областных регионов	16 615				10 000
5	Приобретение компьютеров	12 551				49 018
6	Прочие основные средства	131 719,6		78 522		
	Итого	381 885,6	736 000	78 522	164 000	84 018
	Всего	1 117 885,6		437 350		84 018

VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

42. Ограничения в обращении облигаций

Ограничений в обращении облигаций нет

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

Затраты Эмитента по организации займа включают оплату стоимости услуг финансового консультанта, маркет-мейкера и регистратора. Оплата производится согласно условиям заключенных договоров.

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

По месту нахождения Эмитента:

Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Достык, 7
Телефон: +7(727)254-04-37, факс: +7(727)254-04-37 (127)

По месту нахождения финансового консультанта:

АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»
Адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 Е
Тел.: +7 (7272) 66-71-77, 66-70-77, факс: +7 (7272) 66-74-00.

и.о. Генерального директора

Гамбургер М.Г.

Главный бухгалтер

Чурина Е.С.

Приложение 1. Организационная структура Эмитента

