



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям ТОО "Акмола Курлыс Материалдары" первого выпуска

17 октября 2007 года

г. Алматы

Товарищество с ограниченной ответственностью "Акмола Курлыс Материалдары", краткое наименование – ТОО "Акмола Курлыс Материалдары" (в дальнейшем именуемое "Компания"), предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Компании первого выпуска (НИН – KZ2P0Y03C665) по категории "В".

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

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Дата первичной государственной регистрации:	24 марта 1997 года
Дата последней государственной перерегистрации:	21 ноября 2006 года
Организационно-правовая форма:	товарищество с ограниченной ответственностью
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Сембинова, 67

Основные виды деятельности Компании – капитальное строительство, ремонт и эксплуатация производственных и жилых зданий, сооружений; реставрационные работы; производство строительных материалов; техническая инвентаризация жилых и нежилых объектов; архитектурное проектирование зданий и сооружений; строительство автомобильных дорог всех категорий.

Компания обладает лицензией Комитета по делам строительства г. Астана на осуществление работ в сфере архитектурной, градостроительной и строительной деятельности от 15 ноября 2002 года № 006722 со сроком действия до 06 сентября 2007 года (документы на обновление лицензии находятся на рассмотрении).

Общая численность работников Компании по состоянию на 01 июля 2007 года составляла 527 человек, в том числе административный персонал – 79 человек. На указанную дату Компания не имела филиалов и представительств.

Компания является членом Ассоциации застройщиков Казахстана (г. Астана).

Краткая история и деятельность Компании

Компания была зарегистрирована в качестве юридического лица 24 марта 1997 года с уставным капиталом 550,0 тыс. тенге. Учредителями Компании являлись два гражданина Республики Казахстан – Смаилов Б.А. и Смаилов Ж.А. (оба – г. Астана), каждому из которых принадлежала 50%-ная доля участия в оплаченном уставном капитале Компании. 21 ноября 2006 года Компания прошла процедуру государственной перерегистрации в связи с увеличением размера ее уставного капитала до 528,5 млн тенге.

В мае 1997 года Компания купила у АО "Булындынский каменный карьер" (г. Макинск, Акмолинская обл.; добыча камня и щебня) кирпичный завод в районе ТЭЦ-2 (г. Астана) производственной мощностью до 1,0 млн кирпичей в год. Основным объемом производимой на данном заводе продукции использовался Компанией для ее собственных нужд. В 2005 году данный завод был законсервирован в связи с полным износом его производственных мощностей. Компания планирует ввести в эксплуатацию в первой половине

2008 года на базе данного завода цех по производству полистиролбетона производительностью 7.000 м³ в месяц.

В августе 1997 года Компания приобрела на аукционе акции АО "Булындынский каменный карьер" в количестве, составляющем 100% от их общего размещенного количества. Данные акции были выставлены на продажу Акмолинским территориальным комитетом по управлению государственным имуществом Министерства финансов Республики Казахстан. После приобретения данных акций Компания была реорганизована путем присоединения к ней АО "Булындынский каменный карьер".

В настоящее время производственная база Компании в г. Астана включает:

- асфальтный завод производительностью 60 тонн асфальта в час, который был построен в феврале 2004 года совместно со специалистами ООО "Кредмаш Импекс" (г. Кременчуг, Украина). Данный завод полностью обеспечивает потребности Компании в асфальте для выполнения контрактов по строительству и ремонту автомобильных дорог
- бетонный завод производительностью 60 м³ бетона в час со стационарным бетоносмесительным узлом, который был построен в феврале 2006 года совместно со специалистами ТОО "Хоризон дыш тиджарет отомотив иншаат" (г. Алматы). Данный завод Компании оснащен виброконвейером, воздухосборником, компрессорной станцией ПКС-3,5, бетонораздатчиками
- цех по выпуску железобетонных изделий производительностью 600 м³ изделий в месяц, который был построен в феврале 2006 года совместно со специалистами ТОО "Хоризон дыш тиджарет отомотив иншаат". Данный цех оснащен станками для гибки и резки арматуры и правильно-вытяжными станками
- цех по выпуску оконных и дверных блоков из поливинилхлорида производительностью 3.000 м² изделий в месяц, который был построен в мае 2006 года. Данный цех оснащен автоматическими станками для резки профиля и штапиков, для зачистки углов, сварочным станком для металлопластиковых изделий, фрезерным станком, компрессором, насосами, пультами управления, перфоратором
- цех по производству полистиролбетона и пеноблоков, который был построен в декабре 2006 года и позволяет выпускать 1.800 м³ блоков в месяц и неограниченное количество бетонной смеси. Цех оснащен смесителями, дозаторами, мешалками, формами, печами и погрузчиками

С 2005 года в Компании внедрена система управления качеством (управление строительством), соответствующая требованиям международного стандарта ISO 9001:2000, что подтверждено свидетельством фирмы Orion Registrar, Inc. (г. Арвада, США) от 15 апреля 2005 года б/н. Согласно указанному свидетельству Компания поддерживает свою систему управления качеством в соответствии с названным стандартом и в пределах допустимых отклонений, которые будут отслеживаться фирмой Orion Registrar, Inc.

В 2006 году Компания организовала и укомплектовала необходимым оборудованием передвижную механизированную лабораторию качества дорожного строительства, в 2007 году – лабораторию качества продукции при бетонном заводе.

В течение 2004–2007 годов Компания заключила контракты на сумму более 5,0 млн долларов США на закупку специализированной техники для укладки автомобильных дорог (асфальтоукладчиков, буровых станков, бетоно-, грунто- и асфальтосмесительных узлов) с фирмой VogeLe, Wirtgen (г. Виндхаген, Германия), ОАО "Кредмаш" (г. Кременчуг, Украина), ПТП "Урал" (г. Миасс, Россия), фирмой Yituo Construction Machinery (г. Урумчи, КНР). По состоянию на 01 июля 2007 года производственная база Компании насчитывает более 500 наименований оборудования, строительных агрегатов, дорожной техники, автотранспорта – как легкового, так и специализированного (более 95 единиц).

В четвертом квартале 2007 года Компания планирует заключить договор аренды с ТОО "Целиндорстрой-1" (г. Астана) сроком на 5 лет, предметом которого будет являться аренда Компанией Аршалинского горно-добывающего цеха (пос. Аршалы, Акмолинская обл.), принадлежащего ТОО "Целиндорстрой-1". Аршалинский горно-добывающий цех включает в себя карьер, где добывается камень, транспортерные ленты, экскаватор и дробильное оборудование для переработки камня в щебень. Целью аренды Компанией данного цеха является удовлетворение ее возросших потребностей в строительных материалах. Поскольку оборудование Аршалинского горно-добывающего цеха практически полностью

изношено, после подписания указанного договора аренды Компания планирует осуществить его реконструкцию и модернизацию.

Деятельность Компании по строительству и ремонту дорог

Компания участвует в проводимых государством тендерах на строительство и ремонт автомобильных дорог, выполняет заказы Государственного учреждения (ГУ) "Департамент пассажирского транспорта и автомобильных дорог г. Астана" и Комитета развития транспортной инфраструктуры Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан.

В числе проектов, реализованных Компанией в течение 1997–2003 годов в г. Астана, – реконструкция улиц им. Иманова, Байтурсынова, Кенесары, Ташенова, строительство мельничного комплекса, подъездной дороги к 9-му микрорайону, нового моста по улице Сары-Арка и подъездов к нему, в Акмолинской области – строительство дороги на гольфклуб в пос. Мичурино (10 км от г. Астана), капитальный ремонт Астраханской трассы, автомобильных дорог Астана – Боровое (участок дороги 187^й–190^й км), Ерментау – Павловка – Аршалы, Жалтырь – Макинск, Макинск – Степногорск – Тургай. Помимо этого в указанные годы в соответствии с договорами, заключенными между Компанией и ГУ "Департамент коммунального хозяйства г. Астана", Компания осуществляла ямочный ремонт улиц в г. Астана.

В соответствии с договором, заключенным между Компанией и Комитетом развития транспортной инфраструктуры Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан, Компания является подрядчиком строительства первого в Казахстане автобана Астана – Петропавловск (Северо-Казахстанская обл.; участок дороги 151^й–184^й км; стоимость проекта составляет 6,2 млрд тенге), строительство которого было начато в январе 2006 года, ввод в эксплуатацию планируется в конце 2008 года.

В соответствии с договором, заключенным между Компанией и ГУ "Департамент пассажирского транспорта и автомобильных дорог г. Астана", в июне 2007 года Компания начала работы по реконструкции проспекта им. Тлендиева в г. Астана.

Деятельность Компании по строительству недвижимости

В октябре 2005 года Компания приступила к строительству недвижимости в г. Астана. На правом и левом берегах реки Ишим Компания осуществляет строительство жилых комплексов "Кахарман", "Отандастар", "Сәтті" и коттеджного городка в юго-восточной части г. Астана, который расположен на земельном участке площадью 1,0 га, разделенном на 10 равных частей по 0,1 га каждая. На территории каждой части данного участка будет расположен двухэтажный кирпичный коттедж общей площадью 347 м² (жилая площадь каждого коттеджа – 172 м²). Срок сдачи в эксплуатацию названного коттеджного городка – конец 2007 года.

Финансирование строительства перечисленных объектов недвижимости Компания осуществляет в основном за счет банковских займов и денег, полученных от физических лиц по договорам долевого участия.

Участники Компании

По состоянию на 01 июля 2007 года участниками Компании являлись граждане Республики Казахстан Смаилов Б.А. и Смаилов Ж.А., каждому из которых принадлежала 50%-ная доля участия в оплаченном уставном капитале Компании.

Аффилированные лица Компании

По состоянию на 01 июля 2007 года аффилированными юридическими лицами Компании через ее участников – Смаилова Б.А. и Смаилова Ж.А. – являлись следующие организации:

- ТОО "Калкаман-Астык" (г. Астана; переработка зерна, производство и реализация муки);
- ТОО "ТД Кулагер" (г. Астана; торгово-закупочная деятельность);
- ТОО "АкмолаТрансАгентство" (г. Астана; грузоперевозки);
- ТОО "Акмолавзрывсервис" (г. Астана; буровые и взрывные работы);
- ТОО "Острогорское" (пос. Новый Колутон, Акмолинская обл.; производство зерновых культур);
- ТОО "Колутонский ХПП" (с. Колутон, Акмолинская обл.; переработка и хранение зерна);
- ТОО "Партизанское-1" (с. Партизанское, Акмолинская обл.; возделывание зерновых);

- ТОО "Агдым" (пос. Белояровка, Акмолинская обл.; возделывание зерновых);
- ТОО "Калкаман Агро" (пос. Белояровка, Акмолинская обл.; возделывание зерновых);
- ТОО "Булындинская нефтебаза" (г. Макинск, Акмолинская обл.; хранение, реализация горюче-смазочных материалов);
- ТОО "Нур Астык" (с. Майоровка, Карагандинская область; возделывание зерновых).

Смаилов Б.А. и Смаилов Ж.А. являются крупными участниками всех перечисленных организаций.

Конкурененты Компании

По информации Компании основными ее конкурентами по строительству жилых и коммерческих объектов недвижимости в г. Астана являются АО "Билд Инвестментс Групп", ТОО "Корпорация Ак-ауыл", АО "Астана-Недвижимость", ТОО "Альянсстройинвест", ТОО "Найза-Курлыс", ТОО "Шар-Курлыс", по строительству и ремонту автомобильных дорог в г. Астана и Акмолинской области – АО "К-Дорстрой, ТОО "Дена КЗ", ТОО "Казахдорстрой", ТОО "Тодини Центральная Азия" (все – г. Астана).

Поставщики и потребители продукции Компании

По информации Компании ее основным поставщиком цемента является ТОО "Хайдельберг Цемент" (г. Астана; 64% от общего объема соответствующих закупок Компании), кирпича – ТОО "Роалс" (г. Алматы; 40%), арматуры и труб – ТОО "Астана-АБМ" (г. Астана; 40%) и ТОО "Агис Темир" (г. Астана; 45%), оборудования – ТОО "Техносервис" (г. Астана; 63%; компрессоры), бетонной смеси – ТОО "Акжаик" (г. Астана; 75%) и ТОО "Стройдеталь-М" (г. Астана; 25%).

Основными потребителями Компании являются Комитет развития транспортной инфраструктуры Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан (70% от общего объема реализованной Компанией продукции и оказанных услуг) и ГУ "Департамент пассажирского транспорта и автомобильных дорог города Астана" (2,8%).

Проекты Компании по развитию деятельности

Деньги, полученные от размещения облигаций первого выпуска, Компания планирует использовать на завершение строительства жилых комплексов "Кахарман" (350,0 млн тенге или 7,4%), "Отандастар" (350,0 млн тенге или 7,4%) и "Сәтті" (550,0 млн тенге или 11,6%), а также на строительство жилых комплексов в пос. Пригородный (1,5 млрд тенге или 31,6% от общей суммы денег, полученных Компанией от размещения облигаций) и "Кахарман-2" (2,0 млрд тенге или 42%) (все – г. Астана).

Проекты Компании, находящиеся в стадии завершения

Комплекс "Кахарман"

Комплекс "Кахарман" расположен на земельном участке площадью 1,9 га на проспекте им. Б. Момышулы и состоит из одиннадцати блок-секций. 2^я и 4^я блок-секции (четырнадцатизэтажные) предназначены для офисных помещений, остальные блок-секции – жилые (две блок-секции – четырнадцатизэтажные и семь – двенадцатизэтажные). На первых этажах жилых блок-секций комплекса "Кахарман" будут расположены помещения для групп детского кратковременного присмотра, магазинов, парикмахерских, кафе, а также офисные помещения. В жилой части данного комплекса предусмотрен пятиэтажный паркинг на 300 автомашин. Жилая площадь комплекса "Кахарман" составляет 33,3 тыс. м², офисная – 15,2 тыс. м², вспомогательная – 9,5 тыс. м². Срок ввода в эксплуатацию первой очереди комплекса "Кахарман" (1^я–7^я блок-секции) – четвертый квартал 2007 года, второй очереди (8^я–11^я блок-секции) – второй квартал 2008 года. По состоянию на 01 июля 2007 года Компания реализовала в данном комплексе 148 квартир общей площадью 10,4 тыс. м² из первой очереди (60% от общего количества квартир первой очереди) и 54 квартиры общей площадью 3,3 тыс. м² из второй очереди (25% от общего количества квартир второй очереди). По состоянию на 01 июля 2007 года средняя цена реализации одного м² жилой площади в комплексе "Кахарман" составляла 162 тыс. тенге.

Комплекс "Отандастар"

Комплекс "Отандастар" расположен на земельном участке площадью 1,6 га на пересечении 19^й и 23^й улиц и состоит из одиннадцати блок-секций, первые этажи которых предназначены для офисных помещений. В данном комплексе предусмотрен пятиэтажный подземный паркинг на

300 автомашин. Жилая площадь комплекса "Отандастар" составляет 16 тыс. м², офисная – 2,9 тыс. м², вспомогательная – 5,2 тыс. м². Срок ввода в эксплуатацию первой очереди комплекса "Отандастар" (1^я–5^я блок-секции) – первый квартал 2008 года, второй очереди (6^я–11^я блок-секции) – второй квартал 2008 года. По состоянию на 01 июля 2007 года Компания реализовала в данном комплексе 166 квартир общей площадью 1,7 тыс. м² из первой очереди (70% от общего количества квартир первой очереди) и 48 квартир общей площадью 2,6 тыс. м² из второй очереди (22,2% от общего количества квартир второй очереди). По состоянию на 01 июля 2007 года средняя цена реализации одного м² жилой площади в комплексе "Отандастар" составляла 193 тыс. тенге.

Комплекс "Сәтті"

Комплекс "Сәтті" расположен на земельном участке площадью 1,2 га на пересечении улиц Отырар и им. Кошкарбаева и состоит из пяти блок-секций, первые этажи которых предназначены для офисных помещений и помещений для групп детского кратковременного присмотра, а цокольные этажи предназначены для парковки 134 автомашин. Жилая площадь комплекса "Сәтті" составляет 30 тыс. м², офисная – 8,8 тыс. м², вспомогательная – 14,2 тыс. м². Срок ввода данного комплекса в эксплуатацию – первый квартал 2008 года. По состоянию на 01 июля 2007 года Компания реализовала в комплексе "Сәтті" 70 квартир общей площадью 4,9 тыс. м² (34% от общего количества квартир). По состоянию на 01 июля 2007 года средняя цена реализации одного м² жилой площади в данном комплексе составляла 155,4 тыс. тенге.

По состоянию на 01 июля 2007 года из 1.286 квартир, строящихся в трех перечисленных комплексах, реализовано более 40%. Нежилые помещения в этих комплексах на указанную дату реализованы не были.

Новые проекты Компании

Комплекс "Кахарман-2"

Проект жилого комплекса "Кахарман-2" идентичен проекту жилого комплекса "Кахарман" и также будет расположен на проспекте им. Б. Момышулы. Проектно-сметная документация комплекса "Кахарман-2" находится в стадии утверждения. На планируемом участке застройки данного комплекса расположен частный жилой сектор. В настоящее время на основании постановления Акимата г. Астана от 12 июня 2006 года № 20-530 П Компания осуществляет поэтапный выкуп земельных участков, принадлежащих частным лицам, и снос расположенных на них частных домов и строений. К концу 2007 года Компания планирует полностью выкупить данный участок застройки и подготовить его территорию к строительству. Планируемый срок ввода в эксплуатацию первой очереди комплекса "Кахарман-2" (1^я–7^я блок-секции) – первый квартал 2010 года, второй очереди (8^я–11^я блок-секции) – третий квартал 2010 года.

Жилой комплекс в пос. Пригородный

Земельный участок площадью 1,02 га в пос. Пригородный, на котором будет расположен жилой комплекс Компании, принадлежит ее аффилированной организации – ТОО "ТД Кулагер". Согласно существующей между Компанией и ТОО "ТД Кулагер" договоренности этот земельный участок должен быть передан в собственность Компании до конца 2007 года. Проектно-сметная документация данного комплекса находится в стадии утверждения. Жилой комплекс в пос. Пригородный представляет собой одно двенадцатизэтажное здание, состоящее из трех блок-секций, где будут расположены 19 однокомнатных квартир площадью 40–50,8 м² каждая, 41 двухкомнатная квартира площадью 60–62,6 м² каждая и 30 трехкомнатных квартир площадью 88,5 м² каждая. На первом этаже данного комплекса будут расположены помещения для детского сада, рассчитанного на 40 детей, общей площадью 315 м² и помещения коммерческого назначения общей площадью 460 м². На придомной территории данного комплекса будет расположен паркинг на 90 автомашин. Планируемый срок ввода в эксплуатацию жилого комплекса в пос. Пригородный – второй квартал 2010 года.

Компанией подготовлен расчет ее прибылей и убытков на 2007–2010 годы, который предусматривает увеличение доходов Компании за счет увеличения объемов реализации жилых, офисных и вспомогательных площадей. Прогнозируемое увеличение административных расходов, расходов по реализации, налогов и прочих расходов Компания объясняет необходимостью увеличения штата своих работников в связи с ростом объемов работ, а также ростом затрат на рекламу.

Прогноз доходов и расходов Компании на 2007–2010 годы

Таблица 1

тыс. тенге

Статьи доходов/расходов	на 2007 год	на 2008 год	на 2009 год	на 2010 год
Доходы от реализации готовой продукции (оказания услуг), в том числе:	5 324 589	7 750 556	8 325 612	6 262 795
продажа недвижимости	1 838 275	4 475 237	3 987 329	3 960 310
строительство автомобильных дорог	2 590 664	2 108 558	2 669 815	–
прочие доходы	895 650	1 166 761	1 668 468	2 302 485
Себестоимость реализованной продукции	3 528 523	4 312 805	4 644 085	3 930 245
Валовая прибыль	1 796 066	3 437 751	3 681 527	2 332 550
Вознаграждение по банковским займам	108 727	94 869	9 927	–
Фонд заработной платы	677 901	1 360 133	1 518 146	1 220 300
Административные расходы и расходы по реализации	166 229	372 405	380 597	400 654
Прочие расходы	12 500	18 950	19 960	23 200
Итого расходов	965 357	1 846 357	1 928 630	1 644 154
Прибыль от обычной деятельности до налогообложения	830 709	1 591 394	1 752 897	688 396
Доходы от неоперационной деятельности	20 000	40 000	43 000	45 000
Вознаграждение по облигациям	225 000	450 000	450 000	225 000
Результат неоперационной деятельности	(205 000)	(410 000)	(407 000)	(180 000)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	187 700	177 209	201 885	76 259
Чистая прибыль	438 009	1 004 185	1 144 012	432 137

Прогноз движения денег Компании на 2007–2010 годы

Таблица 2

тыс. тенге

Показатель	на 2007 год	на 2008 год	на 2009 год	на 2010 год
Операционная деятельность				
Поступление денег:	9 677 328	13 373 367	14 836 577	14 723 355
реализация готовой продукции	4 938 543	7 395 561	7 774 354	7 852 368
авансы полученные	4 102 873	5 155 268	6 051 348	5 582 635
прочие поступления	635 912	822 538	1 010 875	1 288 352
Выбытие денег:	12 957 784	13 309 681	13 160 837	11 460 724
платежи поставщикам	10 127 641	9 651 548	9 144 237	7 840 678
заработная плата	677 901	1 360 133	1 518 146	1 220 300
вознаграждение по займам и облигациям	333 727	544 869	459 927	225 000
прочие выплаты*	1 818 515	1 753 131	2 038 527	2 174 746
Итого движение денег от операционной деятельности	(3 280 456)	63 686	1 675 740	3 262 631
Инвестиционная деятельность				
Выбытие денег:	(327 485)	–	–	–
расходы на строительство завода по выпуску продукции из полистиролбетона	(207 485)	–	–	–
расходы на реконструкцию и модернизацию Аршалинского горно-добывающего цеха	(120 000)	–	–	–
Итого движение денег от инвестиционной деятельности	(327 485)	–	–	–
Финансовая деятельность				
Поступление денег:	5 250 000	–	–	–
привлечение займов	500 000	–	–	–
размещение облигаций	4 750 000	–	–	–
Выбытие денег:	(385 945)	(1 049 769)	(146 769)	(5 000 000)
погашение займов	(385 945)	(1 049 769)	(146 075)	–
погашение облигаций	–	–	–	(5 000 000)
Итого движение денег от финансовой деятельности	4 864 055	(1 049 769)	(146 075)	(5 000 000)
Результат движения денег	1 256 114	(986 083)	1 529 665	(1 737 369)
Деньги на начало периода	77 804	1 333 918	347 835	1 877 500
Деньги на конец периода	1 333 918	347 835	1 877 500	140 131

* Прочие выплаты включают в себя расходы на рекламу, расходы по аренде специализированной техники, расходы на оплату услуг банка, маркетинговые расходы и расходы на оказание благотворительной помощи.

По состоянию на 01 июля 2007 года величина левереджа Компании составляла 6,8, после размещения облигаций первого выпуска будет составлять 11,3. Большая величина левереджа Компании обусловлена спецификой ее деятельности, поскольку для осуществления строительства Компания использует деньги, полученные по договорам долевого участия от продажи помещений жилого назначения в строящихся Компанией комплексах, а также деньги, полученные по банковским займам.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

Компанией предоставлена финансовая отчетность за 2004–2006 годы, за 3 и 6 месяцев 2007 года, подготовленная в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Аудит финансовой отчетности Компании за 2004–2006 годы и за 3 месяца 2007 года проводился ТОО "Независимая аудиторская компания "Кокше-Консалтинг" (г. Астана).

По мнению ТОО "Независимая аудиторская компания "Кокше-Консалтинг" финансовая отчетность Компании во всех существенных аспектах достоверно отражает ее финансовое положение по состоянию на 01 января 2005–2007 годов и на 01 апреля 2007 года, а также результаты ее деятельности и движение денег за 2004–2006 годы и за 3 месяца 2007 года в соответствии с МСФО.

Таблица 3

Данные балансов Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.04.07	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	1 056 311	100,0	1 756 034	100,0	4 876 210	100,0	6 259 350	100,0
Долгосрочные активы	216 438	20,5	205 857	11,7	1 576 502	32,3	1 652 213	26,4
Долгосрочные финансовые инвестиции	305	0,0	305	0,0	305	0,0	305	0,0
Основные средства	216 133	20,5	205 276	11,7	1 575 883	32,3	1 651 605	26,4
Нематериальные активы	–	–	276	0,0	314	0,0	303	0,0
Текущие активы	839 873	79,5	1 550 177	88,3	3 299 708	67,7	4 607 137	73,6
Деньги и их эквиваленты	2 737	0,3	208 398	11,9	77 804	1,6	550 544	8,8
Краткосрочная дебиторская задолженность	626 600	59,3	1 034 297	58,9	1 129 796	23,2	1 119 871	17,9
Товарно-материальные запасы	183 570	17,4	236 601	13,5	1 904 140	39,1	2 679 236	42,8
Текущие налоговые активы	26 966	2,5	19 906	1,1	119 353	2,4	152 536	2,4
Прочие краткосрочные активы*	–	–	50 975	2,9	68 615	1,4	104 950	1,7
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 050 359	100,0	1 736 689	100,0	4 235 359	100,0	5 610 082	100,0
Долгосрочные обязательства	–	–	295 818	17,0	966 216	22,8	1 381 570	24,6
Долгосрочные финансовые обязательства	–	–	295 818	17,0	966 216	22,8	1 381 570	24,6
Текущие обязательства	1 050 359	100,0	1 440 871	83,0	3 269 143	77,2	4 228 512	75,4
Краткосрочные финансовые обязательства	–	–	–	–	365 808	8,6	–	–
Обязательства по налогам	1 650	0,2	1 883	0,1	49 544	1,2	74 879	1,3
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	286	0,0	–	–	4 291	0,1	16 523	0,3
Краткосрочная кредиторская задолженность	1 048 423	99,8	982 780	56,6	783 993	18,5	351 962	6,3
Авансы полученные	–	–	456 208	26,3	2 065 507	48,8	3 758 148	67,5
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	5 952	100,0	19 345	100,0	640 851	100,0	649 268	100,0
Уставный капитал	550	9,3	550	2,8	528 550	82,5	528 550	81,4
Нераспределенная прибыль	5 402	90,7	18 795	97,2	112 301	17,5	120 718	18,6

* Прочие краткосрочные активы включают в себя авансы выданные, гарантийные обязательства и расходы будущих периодов.

Данные неаудированного баланса Компании по состоянию на 01 июля 2007 года

Показатель	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	8 481 834	100,0
Долгосрочные активы	1 604 656	18,9
Долгосрочные финансовые инвестиции	305	0,0
Основные средства	1 604 060	18,9
Нематериальные активы	291	0,0
Текущие активы	6 877 178	81,1
Деньги и их эквиваленты	1 022 615	12,1
Краткосрочная дебиторская задолженность	1 345 578	15,9
Товарно-материальные запасы	4 249 359	50,1
Текущие налоговые активы	128 754	1,5
Прочие краткосрочные активы	130 872	1,5
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	7 389 320	100,0
Долгосрочные обязательства	2 425 935	32,8
Долгосрочные финансовые обязательства	2 425 935	32,8
Текущие обязательства	4 963 385	67,2
Обязательства по налогам	44 948	0,6
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	7 855	0,1
Авансы полученные	3 902 535	52,9
Прочие краткосрочные обязательства*	1 008 047	13,6
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	1 092 514	100,0
Уставный капитал	528 550	48,4
Нераспределенная прибыль	563 964	51,6

* Прочие краткосрочные обязательства включают в себя расчеты с поставщиками и подрядчиками и расчеты по заработной плате.

Активы Компании

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее активы за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года выросли на 3,8 млрд тенге (в 3,6 раза) за счет прироста товарно-материальных запасов на 1,7 млрд тенге (45% от общей суммы прироста активов Компании), остаточной стоимости основных средств на 1,4 млрд тенге (35,6%), краткосрочной дебиторской задолженности на 571,8 млн тенге (15%), текущих налоговых активов на 92,4 млн тенге (2,4%) и денег на 75,1 млн тенге (2%).

Товарно-материальные запасы Компании по состоянию на 01 января 2007 года в сумме 1,9 млрд тенге включали в себя незавершенное строительство объектов недвижимости (1,4 млрд тенге или 76,4% от общей суммы товарно-материальных запасов Компании), материалы (444,0 млн тенге или 23,3%) и товары (4,7 млн тенге или 0,3%).

Согласно финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторским отчетом, на конец 2006 года структура ее основных средств выглядела следующим образом: 35,3% от их общей остаточной стоимости (555,7 млн тенге) приходилось на здания и сооружения, 29,5% (465,0 млн тенге) – на машины и оборудование, 20,1% (316,1 млн тенге) – на землю, 13,1% (206,7 млн тенге) – на транспорт и 2% (32,2 млн тенге) – на прочие основные средства.

По данным неаудированной финансовой отчетности Компании ее активы за период с 01 января по 30 июня 2007 года увеличились на 3,6 млрд тенге (на 74%) за счет прироста товарно-материальных запасов на 2,3 млрд тенге (65% от общей суммы прироста активов Компании), денег на 944,8 млн тенге (26,2%), краткосрочной дебиторской задолженности на 278,0 млн тенге (7,7%), остаточной стоимости основных средств на 28,2 млн тенге (0,8%), текущих налоговых активов на 9,4 млн тенге (0,3%).

По состоянию на 01 июля 2007 года из общей суммы товарно-материальных запасов Компании (4,2 млрд тенге) на незавершенное строительство объектов недвижимости, предназначенной для продажи, приходилось 63,3% (2,7 млрд тенге), на материалы – 36,6% (1,6 млрд тенге) и на товары – 0,1% (4,7 млн тенге).

По состоянию на 01 июля 2007 года от общей суммы краткосрочной дебиторской задолженности (1.119,9 тыс. тенге) Компании 99,8% (1.118, 0 тыс. тенге) приходилось на счета к получению. На указанную дату основными дебиторами Компании являлись ТОО "Калкаман-Астык" (382,1 млн тенге или 28,4% от общей суммы краткосрочной дебиторской задолженности Компании; предварительная оплата за поставку моторного топлива), ТОО "Партизанское-1" (174,5 млн тенге или 13,0%; предварительная оплата за поставку моторного топлива),

ТОО "Острогорское" (95,7 млн тенге или 7,1%; предварительная оплата за поставку моторного топлива) и ТОО "АкмолаТрансАгентство" (95,1 млн тенге или 7,1%; предварительная оплата за поставку запасных частей). На каждого из других существующих дебиторов Компании на указанную дату приходилось менее пяти процентов от общей суммы ее дебиторской задолженности.

Обязательства Компании

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее обязательства за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года выросли на 3,2 млрд тенге (в 3 раза) в результате прироста общей суммы краткосрочной кредиторской задолженности (включая авансы полученные) на 1,8 млрд тенге (56,5% от общей суммы прироста обязательств Компании), финансовых обязательств – на 1,3 млрд тенге (41,9%) и обязательств по налогам и другим обязательным и добровольным платежам – на 51,9 млн тенге (1,6%).

По состоянию на 01 января 2007 года в структуре краткосрочной кредиторской задолженности Компании на общую сумму 2,8 млрд тенге 72,5% (2,1 млрд тенге) приходилось на авансы полученные (деньги, поступившие по договорам долевого участия).

По данным неаудированной финансовой отчетности Компании ее обязательства за период с 01 января по 30 июня 2007 года увеличились на 3,2 млрд тенге или на 74,5%, что было обусловлено приростом общей суммы краткосрочной кредиторской задолженности (включая авансы полученные) на 2,1 млрд тенге (65,3% от общей суммы прироста обязательств Компании) и финансовых обязательств на 1,1 млрд тенге (34,7%) при уменьшении обязательств по налогам и другим обязательным и добровольным платежам на 1,0 млн тенге.

По состоянию на 01 июля 2007 года в структуре краткосрочной кредиторской задолженности Компании на общую сумму 4,9 млрд тенге 79,5% (3,9 млрд тенге) приходилось на авансы полученные.

Прочие краткосрочные обязательства Компании по состоянию на 01 июля 2007 года в сумме 1,0 млрд тенге включали в себя задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками (955,5 млн тенге или 94,8% от общей суммы прочих краткосрочных обязательств Компании) и задолженность по расчетам по заработной плате (52,5 млн тенге или 5,2%).

По состоянию на 01 июля 2007 года основными кредиторами Компании являлись ГУ "Акмолинское управление автомобильных дорог" (г. Кокшетау; 715,7 млн тенге или 13,7% от общей суммы краткосрочной кредиторской задолженности Компании; предварительная оплата за строительные-монтажные работы), АО "Лизинговая компания "Астана-финанс" (г. Астана; 220,4 млн тенге или 4,2%; обязательства по договору финансового лизинга) и ТОО "Казпако" (г. Астана; 106,0 млн тенге или 2%; предварительная оплата за строительные-монтажные работы). На каждого из других существующих кредиторов Компании на указанную дату приходилось менее двух процентов от общей суммы ее кредиторской задолженности.

Предметом договора финансового лизинга, заключенного между Компанией и АО "Лизинговая компания "Астана-финанс", являются автомобили марки КАМАЗ, общая сумма данного договора – 220,4 млн тенге, ставки вознаграждения – 13,8–14% годовых, срок погашения – октябрь 2009 года.

Действующие кредитные линии и займы Компании

По состоянию на 01 июля 2007 года Компания имела одну кредитную линию от АО "Банк ТуранАлем" с лимитом 2,0 млрд тенге, ставкой вознаграждения 11,5–13,5% годовых и датой закрытия в апреле 2009 года, в рамках которой Компания получила 14 займов на общую сумму 1,1 млрд тенге. По состоянию на 01 июля 2007 года остаток задолженности по займам, полученным Компанией в рамках данной кредитной линии, составлял 895,9 млн тенге.

По состоянию на 01 июля 2007 года Компания имела займы от следующих организаций:

- АО "Астана-Финанс" – на сумму 1,0 млрд тенге со ставкой вознаграждения 11% годовых и сроком погашения в августе 2007 года; остаток задолженности Компании по данному займу на 01 июля 2007 года составлял 1,0 млрд тенге (15 августа 2007 года данный заем был погашен)
- АО "Банк ЦентрКредит" – на сумму 101,5 млн тенге со ставкой вознаграждения 14% годовых и сроком погашения в августе 2008 года; остаток задолженности Компании по данному займу на 01 июля 2007 года составлял 152,5 млн тенге.

Собственный капитал

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее собственный капитал за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года вырос на 634,9 млн тенге за счет увеличения уставного капитала на 528,0 млн тенге и нераспределенной прибыли на 106,9 млн тенге.

По данным неаудированной финансовой отчетности Компании ее собственный капитал за период с 01 января по 30 июня 2007 года увеличился на 451,7 млн тенге или в 1,7 раза, что было обусловлено приростом нераспределенной прибыли на указанную сумму.

Таблица 5

Данные отчетов об изменениях в собственном капитале Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

тыс. тенге

Показатель	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01 января 2005 года	550	5 402	5 952
Прибыль за период	–	13 393	13 393
На 01 января 2006 года	550	18 795	19 345
Прибыль за период	–	93 506	93 506
Увеличение уставного капитала	528 000	–	528 000
На 01 января 2007 года	528 550	112 301	640 851
Прибыль за период	–	8 417	8 417
На 01 апреля 2007 года	528 550	120 718	649 268

Результаты деятельности Компании

Таблица 6

Данные отчетов о прибылях и убытках Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

тыс. тенге

Показатель	за 2004 год	за 2005 год	за 2006 год	за 3 месяца 2007 года
Доход от реализации продукции (оказания услуг)	1 278 702	882 069	2 121 431	191 157
Себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг)	890 899	698 354	1 638 919	62 384
Валовая прибыль	387 803	183 715	482 512	128 773
Расходы периода, всего:	382 122	170 871	387 350	123 766
Расходы по реализации	–	–	–	43 820
Общие и административные расходы	382 122	159 824	259 875	63 120
Расходы на выплату вознаграждения	–	11 047	127 475	16 826
Доход от основной деятельности	5 681	12 844	95 162	5 007
Доходы (убытки) от неосновной деятельности	–	1 514	(486)	4 168
Прибыль до подоходного налога	5 681	14 358	94 676	9 175
Подоходный налог	721	965	1 170	758
Чистая прибыль за период	4 960	13 393	93 506	8 417
Доходность продаж (ROS), %	30,33	20,83	22,74	67,36
Доходность капитала (ROE), %	83,33	69,23	14,59	1,30
Доходность активов (ROA), %	0,47	0,76	1,92	0,13

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее доходы от реализации продукции и оказания услуг (далее – доходы от реализации) за 2005 год снизились относительно 2004 года на 396,6 млн тенге или на 31%, что было обусловлено уменьшением количества заказов на строительство автомобильных дорог. За 2006 год доходы Компании от реализации выросли относительно 2005 года на 1,2 млрд тенге или в 1,4 раза в результате увеличения количества заказов на строительство автомобильных дорог и реализации строительных материалов.

По информации Компании на 01 января 2007 года в структуре ее доходов от реализации на доходы от выполнения строительно-монтажных работ приходилось 90% (1,9 млрд тенге), от реализации асфальта – 6,7% (142,2 млн тенге), от реализации бетона – 1,9% (40,0 млн тенге), от реализации щебня – 1,3% (28,3 млн тенге) и на другие доходы – 0,1% (551,0 тыс. тенге).

Себестоимость реализованной Компанией продукции и оказанных услуг (далее – себестоимость реализации) за 2005 год уменьшилась относительно 2004 года на 192,5 млн тенге (на 21,6%), за 2006 год – увеличилась относительно 2005 года на 940,6 млн тенге (в 1,3 раза). Доля себестоимости в доходах Компании от реализации составляла в 2004 году 69,7%, в 2005 году – 79,2%, в 2006 году – 77,3%. По информации Компании рост себестоимости реализации за указанные периоды обусловлен увеличением количества строящихся объектов недвижимости и ростом стоимости строительных материалов.

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее чистая прибыль за 2006 год увеличилась на 88,5 млн тенге (в 17,8 раз) относительно 2004 года.

Таблица 7

Данные неаудированного отчета о прибылях и убытках Компании

Показатель	за 6 месяцев 2006 года*	за 6 месяцев 2007 года
Доход от реализации продукции (оказания услуг)	523 801	1 492 045
Себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг)	134 912	594 142
Валовая прибыль	388 889	897 903
Расходы по реализации	–	98 336
Административные расходы	89 149	228 497
Прочие расходы	–	63 725
Выплата вознаграждения по кредитам	34 304	57 842
Доход от основной деятельности	265 436	449 503
Доход от неосновной деятельности	8 647	96 796
Расходы от неосновной деятельности	–	92 628
Прибыль до налогообложения	274 083	453 671
Расходы по корпоративному подоходному налогу	203	2 008
Чистая прибыль	273 881	451 663
По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:		
Доходность продаж (ROS), %	74,2	60,18
Доходность капитала (ROE), %	–	41,34
Доходность активов (ROA), %	–	5,33

* Сравнительные данные из неаудированной финансовой отчетности Компании за 6 месяцев 2007 года.

По данным неаудированной финансовой отчетности Компании ее доходы от реализации за 6 месяцев 2007 года увеличились относительно соответствующего периода 2006 года на 968,2 млн тенге (в 1,8 раза), себестоимость реализации – на 459,2 млн тенге (в 3,4 раза), удельный вес себестоимости реализации в общем объеме доходов Компании от реализации за указанный период составил 39,8%.

Чистая прибыль Компании за шесть месяцев 2007 года увеличилась на 177,8 млн тенге или на 64,9% по сравнению с ее чистой прибылью аналогичного периода 2006 года.

Таблица 8

Данные отчетов о движении денег Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	тыс. тенге			
	за 2005 год	за 2006 год	за 2007 год	за 3 месяца 2007 года
Чистое увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности	(2 440)	(99 661)	(805 489)	423 367
Чистое увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	–	305 322	674 895	49 373
Итого увеличение (уменьшение) денег за период	(2 440)	205 661	(130 594)	472 740
Деньги на начало отчетного периода	5 177	2 737	208 398	77 804
Деньги на конец отчетного периода	2 737	208 398	77 804	550 544

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ КОМПАНИИ

Дата государственной регистрации выпуска:	12 июля 2007 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZ2P0Y03C665
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1.000
Объем выпуска, тенге:	5.000.000.000
Количество облигаций, штук:	5.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	9,0% годовых от номинальной стоимости облигации
Дата начала обращения:	12 июля 2007 года
Срок размещения и обращения:	3 года с даты начала обращения облигаций
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Даты начала выплаты вознаграждения:	12 января и 12 июля каждого года обращения облигаций
Дата начала погашения облигаций:	12 июля 2010 года

Выпуск облигаций Компании внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером С66.

Проспект первого выпуска облигаций и учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Компании осуществляет АО "Фондовый центр" (г. Алматы, лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 15 июня 2005 года № 0406200386).

Финансовый консультант Компании – АО "Астана-Финанс" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя 28 марта 2006 года № 0001201193).

Далее частично приводятся условия подпунктов 4), 5), 7), 10) и 11) раздела 5 проспекта первого выпуска облигаций Компании, в которых полностью сохранена их редакция:

"4) вознаграждение по облигациям:

дата, с которой начинается
начисление вознаграждения (купона):

С даты начала обращения;

обращение облигаций начинается с даты регистрации настоящего выпуска облигаций в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

периодичность и даты выплаты
вознаграждения (купона):

Выплата купона производится два раза в год, соответственно, через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций ежегодно до срока погашения облигаций, база расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце.

порядок и условия выплаты вознаграждения (купона):

Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 рабочих дней с даты, следующей за днем фиксации реестра.

На получение вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости на полугодовую ставку купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления устанавливается согласно внутренним документам АО "Казахстанская фондовая биржа".

5) сведения об обращении и погашении облигаций:

условия погашения:

Полное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10 рабочих дней с даты, следующей за днем фиксации реестра на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

По решению Совета директоров Эмитент имеет право выкупить облигации, с целью досрочного погашения, но не ранее второго года обращения, по номинальной стоимости, в полном объеме или частично.

При этом за 30 (тридцать) календарных дней до даты выкупа Эмитент доводит до сведения держателей облигаций информацию о выкупе облигаций с целью их досрочного погашения путем опубликования ее в газете "Казахстанская правда" и на сайте АО "Казахстанская фондовая биржа".

права, предоставляемые облигацией ее держателю:

право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;

право на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;

право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;

право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;

иные права, вытекающие из права собственности на облигации.

...

- 7) события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента:

Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 рабочих дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения и основного долга.

В случае невыплаты эмитентом любой суммы, которую он обязан выплатить держателям Облигаций в соответствии с условиями настоящего Проспекта, эмитент обязан выплатить держателям пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций.

...

- 10) способ размещения облигаций:

на организованном рынке:

Размещения облигаций будет осуществляться в соответствии с внутренними документами АО "Казахстанская фондовая биржа"

на неорганизованном рынке:

размещения облигаций будет осуществляться путем проведения подписки.

условия и порядок оплаты облигаций:

Облигации оплачиваются исключительно деньгами.

При размещении облигаций путем подписки порядок и условия оплаты за облигации указывается в Договорах купли продажи облигаций заключаемых между эмитентом и инвестором.

При размещении облигаций через специализированные торги на торговой площадке АО "Казахстанская фондовая биржа" оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами АО "Казахстанская фондовая биржа"

11) использование денег от размещения облигаций.

Пополнение основных и оборотных средств на строительство автомобильных дорог и жилой недвижимости."

СООТВЕТСТВИЕ КОМПАНИИ И ЕЕ ОБЛИГАЦИЙ ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "В"

1. Собственный капитал Компании согласно ее финансовой отчетности, подготовленной по МСФО и подтвержденной аудиторским отчетом, по состоянию на 01 января 2007 года составлял 640,8 млн тенге (622.185 месячных расчетных показателей), уставный капитал – 528,5 млн тенге.
2. Объем продаж Компании по основной деятельности согласно ее финансовой отчетности, подготовленной по МСФО и подтвержденной аудиторским отчетом, за 2006 год составлял 2,1 млрд тенге (2.059.642 месячных расчетных показателя).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более одного года.
4. Компания зарегистрирована в организационно-правовой форме товарищества с ограниченной ответственностью.
5. Аудит финансовой отчетности Компании за 2004–2006 годы, подготовленной по МСФО, проводился ТОО "Независимая аудиторская компания "Кокше-Консалтинг".
6. Согласно предоставленным бирже аудиторским отчетам ТОО "Независимая аудиторская компания "Кокше-Консалтинг" по итогам 2004–2006 годов Компания прибыльна (2004 год – 4,9 млн тенге, 2005 год – 13,4 млн тенге и 2006 год – 93,5 млн тенге).
7. Суммарная номинальная стоимость облигаций Компании первого выпуска составляет 5,0 млрд тенге, количество облигаций – 5.000.000 штук.
8. Ведение системы реестров держателей облигаций Компании осуществляет АО "Фондовый центр".
9. Проспект первого выпуска облигаций и учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Все требования постановления Правления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 30 марта 2007 года № 73 для категории, следующей за наивысшей категорией листинга, и листинговые требования категории "В" соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Усова Т.А.