

# **ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ**

**ТОВАРИЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ**

**"Қарағанды Жарық"**

**ТОО " Қарағанды Жарық "**

Суммарный объем облигационной программы 5 000 000 000,00 (пять миллиардов) тенге.

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

**Қарағанда, 2005**

## 1. Общие сведения об эмитенте

### 1. Наименование эмитента.

	На русском языке
Полное наименование	Товарищество с ограниченной ответственностью «Қарағанды Жарық»
Сокращенное наименование	ТОО «Қарағанды Жарық»

### 2. Данные об изменениях в наименовании эмитента.

В течение времени существования эмитента его полное и сокращенное наименование не изменялось, эмитент не подвергался реорганизации.

### 3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента.

Первичная государственная регистрация ТОО «Қарағанды Жарық» осуществлена 29 ноября 2002 года, свидетельство о государственной регистрации № 14175-1930-ТОО, выданное Управлением юстиции Карагандинской области.

11 февраля 2004 года в связи с изменением состава участников произведена государственная перерегистрация ТОО «Қарағанды Жарық», свидетельство о государственной перерегистрации № 14175-1930-ТОО (ИУ), выданное Департаментом юстиции Карагандинской области.

### 4. Регистрационный номер налогоплательщика.

РНН 302 000 228 243

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

Юридический адрес: Республика Казахстан, 100012, город Караганда, улица Сатпаева, дом 115.

телефон (8-3212) 56-27-27, 56-59-33

электронная почта: zharyk@nursat.kz

### 6. Банковские реквизиты эмитента.

Карагандинский филиал АО «Народный Банк Казахстана»

текущий счет № 022467415

БИК 191 801 625

### 7. Виды деятельности эмитента.

- производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии;
- покупка в целях продажи электрической энергии;
- иная деятельность, относящаяся к основной деятельности.

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

На дату Проспекта выпуска эмитент не имеет рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан. Выпуск ценных бумаг Эмитент не осуществляет.

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

Эмитент не имеет филиалов и представительств не имеет.

**10. Полное официальное наименование аудиторских организаций (фамилия, имя, при наличии – отчество аудитора), осуществлявших (осуществляющих) аудит финансовой отчетности эмитента с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам).**

Аудит финансовой отчетности проводится аудиторской фирмой ТОО "Финансаудит", Мертенс Елена Геннадьевна, квалификационное свидетельство № 0000438 от 16 ноября 1998 года, государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью Серия МФЮ № 0000223 от 14 мая 2002 года.

ТОО «Финансаудит» является членом Палаты аудиторов Казахстана.

**Полное официальное наименование консультантов по юридическим и финансовым вопросам, с которыми заключались договоры на оказание соответствующих услуг с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам).**

Финансовым консультантом Эмитента является Акционерное общество «Алматы Инвестмент Менеджмент», Договор на оказание консультационных услуг № 08/2005/ф от 03.08.2005 года. АО «Алматы Инвестмент Менеджмент» является членом Казахстанской Ассоциации финансистов Казахстана.

**В случае если имело место расторжение договора с вышеуказанными лицами, необходимо представить информацию о причине расторжения договора, с указанием информации кем из сторон оно было инициировано.**

Расторжение вышеуказанного договора не происходило.

**11. Информация о принятии эмитентом кодекса корпоративного управления.**

В связи с тем, что Эмитент создан в организационной правовой форме Товарищества с ограниченной ответственностью, Кодекс корпоративного управления не был принят.

**2. Органы управления эмитента**

**12. Структура органов управления эмитента.**

Высший орган	<b>Общее собрание участников</b>
Исполнительный орган	<b>Директор</b>
Контрольный орган	<b>Ревизионная комиссия</b>

Компетенция органов управления Товарищества определена Уставом Товарищества и Законом Республики Казахстан от 22 апреля 1998 г. № 220-І «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью».

**Общее собрание участников**

Порядок созыва и проведения Общего собрания участников определен в Законе Республики Казахстан от 22 апреля 1998 г. № 220-І «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» и Уставе Товарищества.

К исключительной компетенции Общего собрания участников Товарищества, относится:

1. изменение Устава Товарищества, в том числе изменение размера его уставного капитала, наименования, местонахождения или утверждение устава в новой редакции.
2. образование и отзыв исполнительных органов Товарищества.
3. избрание Ревизионной комиссии Товарищества;
4. утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода;
5. утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Товарищества;
6. решение об участии Товарищества в иных организациях, а также в некоммерческих организациях;
7. решение о реорганизации и ликвидации Товарищества.
8. назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационного баланса;
9. решение о принудительном выкупе доли у участника.
10. решение о залоге имущества Товарищества,
11. решение о внесении дополнительных взносов;

Общее собрание участников может принимать решения любые вопросы, касающиеся деятельности Товарищества.

Решения по всем указанным вопросам принимаются при участии в нем всех участников, из них по вопросам п.п. 1, 2, 7, 9 принимаются квалифицированным большинством в три четверти голосов присутствующих и представленных на собрании участников товарищества, по вопросу, предусмотренному п. 10 единогласно.

## Директор

Текущее руководство деятельностью Товарищества и ведение его дел, осуществляет единоличный исполнительный орган – Директор. Директор назначается Общим собранием участников Товарищества и подотчетен ему.

Директор решает все вопросы деятельности Товарищества, кроме тех, которые входят в исключительную компетенцию общего собрания участников.

1. утверждает штатное расписание Товарищества, определяет формы, систему и размеры оплаты труда, иных доходов;
2. определяет порядок найма и увольнения работников, распорядок рабочего дня, сменность работы, устанавливает порядок предоставления и продолжительность ежегодных оплачиваемых отпусков;
3. без доверенности действует от имени Товарищества, представляет его интересы на всех отечественных и иностранных предприятиях, в фирмах и организациях, распоряжается имуществом и средствами, заключает договоры, контракты, в том числе трудовые, выдает доверенности, открывает в банках текущий, валютный и иные счета, пользуется правом распоряжения средствами, издает приказы и дает указания, обязательные для работников Товарищества;
4. принимает меры поощрения и взыскания работников;
5. принимает решения о предъявлении от имени Товарищества претензий и исков;
6. отвечает за ведение делопроизводства и сохранность документов в процессе деятельности Товарищества.

Порядок деятельности единоличного исполнительного органа Товарищества и принятия им решений определяется Уставом ТОО «Қарағанды Жарық», а также Законом Республики Казахстан от 22 апреля 1998 г. № 220-І «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью».

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью исполнительного органа товарищества с ограниченной ответственностью может быть образована ревизионная комиссия из числа участников товарищества или их представителей.

Ревизионная комиссия образуется в составе не более пяти человек, если большее количество ее членов не предусмотрено уставом товарищества.

Ревизионная комиссия Товарищества избирается общим собранием на срок, не превышающий пяти лет.

На дату написания Проспекта Ревизионная комиссия ТОО «Қарағанды Жарық» еще не сформирована.

### 13. Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента.

Создание Наблюдательного Совета Уставом ТОО «Қарағанды Жарық» не предусмотрено.

### 14. Исполнительный орган эмитента - Директор

№	ФИО и год рождения	Занимаемые должности в настоящее время и за последние 2 года	Доля в оплаченном уставном капитале ТОО "Қарағанды Жарық "	Доля в оплаченном уставном других организациях
1	Исекешев Ерлан Орентаевич, 1968 года рождения	с февраля 2005 года – по настоящее время Директор ТОО «Қарағанды Жарық». сентябрь 2002 года – январь 2005 года – коммерческий директор ТОО «Қарағанды Жылу»,	нет	нет

### 15. В случае если полномочия исполнительного органа эмитента переданы другой коммерческой организации (управляющей организации):

Полномочия исполнительного органа эмитента другой коммерческой организации (управляющей организации) не передавались.

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

Сумма вознаграждения, выплаченная Директору за последние три месяца перед принятием решения о выпуске облигаций, составила 624 788,00 (шестьсот двадцать четыре тысячи семьсот восемьдесят восемь), тенге. Планируемый общий размер вознаграждения, подлежащий выплате Директору в течение последующих двенадцати месяцев составит 2 500 416 (два миллиона пятьсот тысяч четыреста шестнадцать) тенге.

### 17. Организационная структура эмитента.

- 1) *структурные подразделения (схема №1), филиалы и представительства эмитента:*
- 2) *общее количество работников эмитента:* 1075 человек
- 3) *сведения о руководителях структурных подразделений эмитента:*

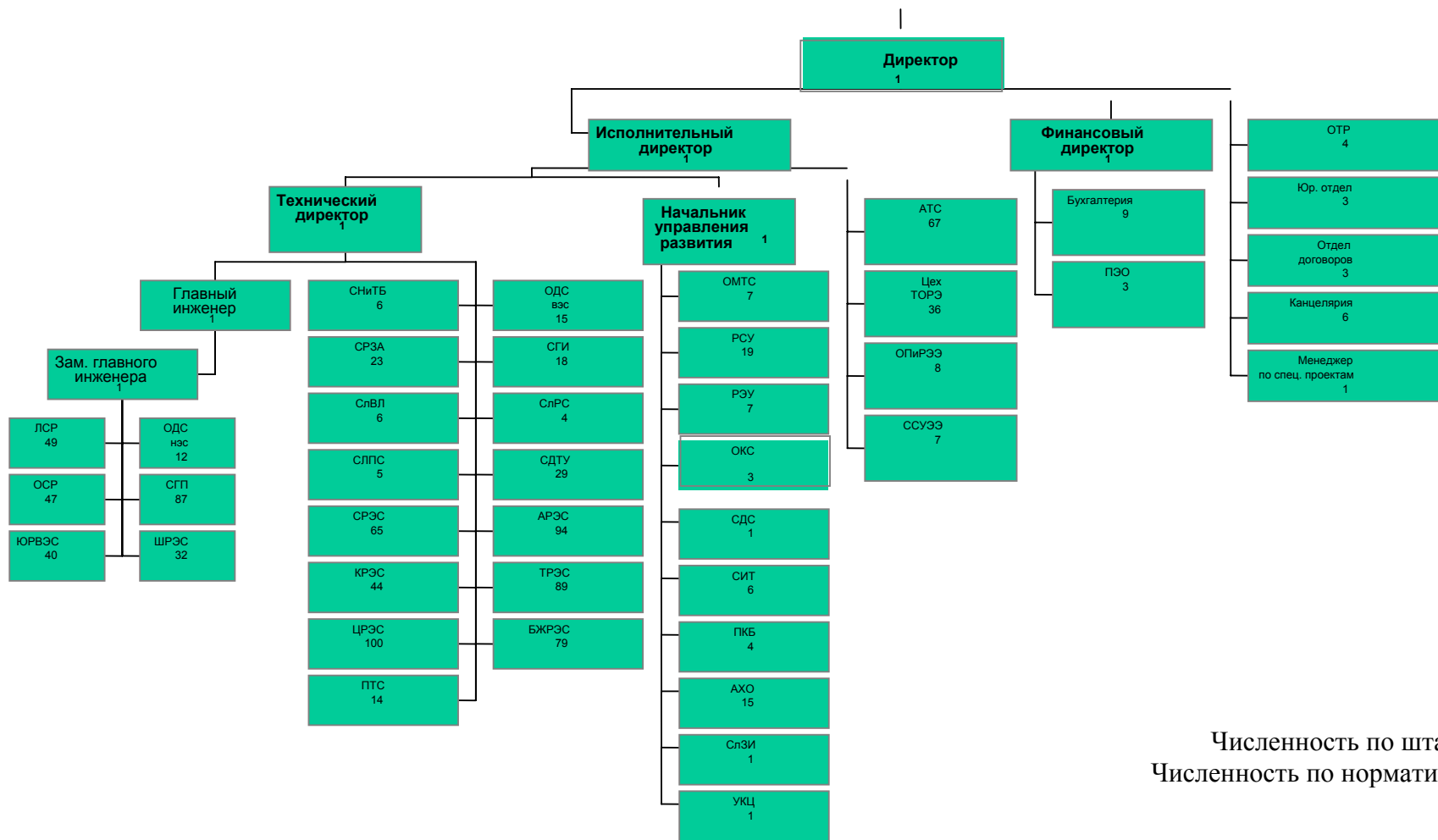
№	Наименование структурного подразделения (отдела), наименование РЭС, служб, отделов	Занимаемая должность	Ф.И.О руководителя	Год рождения
---	--	----------------------	--------------------	--------------

1	Администрация	главный инженер	Божков Валерий Николаевич	1951
2	Администрация	заместитель главного инженера	Жусанбай Толеубек Манапулы	1942
3	Управление развития	начальник управления развития	Ким Юрий Борисович	1947
4	Управление развития	заместитель начальника управления развития	Мятченко Виталий Александрович	1983
5	Центральный район электрических сетей (ЦРЭС)	начальник	Журавлев Виталий Владимирович	1975
6	Темиртауский район электрических сетей (ТРЭС)	начальник	Зайцев Геннадий Михайлович	1954
7	Саранский район электрических сетей (СРЭС)	начальник	Ромазов Сергей Павлович	1968
8	Абайский район электрических сетей (АРЭС)	начальник	Конради Константин Александрович	1975
9	Каркаралинский район электрических сетей (КРЭС)	начальник	Кабилдин Совет Кабилдинович	1946
10	Бухар-Жырауский район электрических сетей (БЖРЭС)	начальник	Ким Константин Васильевич	1959
11	Ленинский район электрических сетей (ЛРЭС)	начальник	Попков Сергей Владимирович	1969
12	Октябрьский район электрических сетей (ОРЭС)	начальник	Терре Николай Иосифович	1963
13	Юго-Восточный район электрических сетей (ЮВРЭС)	начальник	Загородний Леонид Григорьевич	1946
14	Шахтинский район электрических сетей (ШРЭС)	начальник	Дарибеков Орикбай Рамазанович	1949
15	Служба городских подстанций (СГП)	начальник	Давыдов Игорь Нариманович	1965
16	Электротехническая служба	начальник	Смагулов Марат Каргулович	1962
17	Служба релейной защиты (СРЗА)	начальник	Шашкин Анатолий Петрович	1951
18	Служба испытаний и изоляции от перенапряжений (СГИ)	начальник	Кушнеров Валерий Анатольевич	1960
19	Служба средств диспетчерского и технологического управления. (СДТУ)	начальник	Асеев Сергей Владимирович	1958
20	Цех технического осмотра и ремонта электрических счетчиков (Цех ТОРЭС)	начальник	Кензикеев Владимир Шайкулович	1962
21	Служба информационных технологий (СИТ)	начальник	Бочарников Николай Максимович	1948
22	Отдел договоров	начальник	Утегенова Нургуль Акимбетовна	1971
23	Планово-экономический отдел (ПЭО)	начальник	Хамитжанова Гульнар Багадатовна	1962
24	Проектно-конструкторское бюро (ПКБ)	начальник	Скребнев Николай Трофимович	1940
25	Служба подстанций (СЛПС)	начальник	Фильчев Олег Александрович	1956
26	Служба высоковольтных линий (СлВЛ)	начальник	Шишов Владимир Алексеевич	1950
27	Служба распределительных сетей (СлРС)	начальник	Михалев Сергей Борисович	1971
28	Оперативно-диспетчерская служба Высоковольтных Электрических Сетей (ОДС вэс)	начальник	Бочарников Алексей Николаевич	1971
29	Оперативно-диспетчерская служба Низковольтных Электрических Сетей (ОДС нэс)	начальник	Ульянов Валентин Григорьевич	1945
30	Служба средств учета электрической энергии (ССУЭЭ)	начальник	Искеев Сымбат Масгутович	1955
31	Отдел планирования и распределения электрической энергии (ОП и РЭЭ)	начальник	Бурмистрова Валентина Владимировна	1949
32	Отдел капитального строитель-	начальник	Набиев Жылкыайдар	1954

	ства (ОКС)			
33	Бухгалтерия	главный бухгалтер	Негай Галина Михайловна	1953
34	Юридический отдел	начальник	Рожков Александр Юрьевич	1972
35	Отдел трудовых ресурсов (ОТР)	начальник	Джусупова Зауре Аубакировна	1949
36	Служба надежности и техники безопасности (СН и ТБ)	начальник	Наумов Валерий Алексеевич	1950
37	Ремонтно-строительный участок (РСУ)	начальник	Шалин Евгений Анатольевич	1973
38	Административно-хозяйственный отдел (АХО)	начальник	Акашева Роза Кенесовна	1959
39	Отдел материально-технического снабжения (ОМТС)	начальник	Кенжебаев Канат Калымканович	1976
40	Канцелярия	зав.канцелярией	Падюкова Лариса Николаевна	1958
41	Автотранспортная служба (АТС)	начальник	Ромашов Павел Викторович	1951
42	Учебно-курсовой центр (УКЦ)	начальник	Рахимов Орынбасар Тазабекович	1963
43	Ремонтно-эксплуатационный участок (РЭУ)	начальник	Ажигалиев Михаил Хабибуллаевич	1948
44	Производственно-техническая служба (ПТС)	начальник	Шалавин Владимир Лаврентьевич	1946
45	Служба домовых сетей (СДС)	начальник	вакансия	-

Схема № 1

## Организационная структура ТОО «Қарағанды Жарық»



Численность по штату -1075 чел.  
Численность по нормативу - 1075 чел.



### 3. Акционеры (участники) и аффилированные лица эмитента

#### 18. Акционеры (участники) эмитента.

1) общее количество акционеров (участников) эмитента и информация об акционерах (участниках), которые владеют десятью и более процентами акций (долей) эмитента;

№ п/п	Полное и сокращенное наименование/Ф.И.О. участника	Юридический (фактический) адрес/место жительства участника	Доля в оплаченном уставном капитале
1.	«KHC DISTRIBUTION CORP»	Ugland House, Church Street, P.O. Box 309, George Town, Grand Cayman Island, British West Indies.	99,99 %

2) сведения о лицах, не являющихся акционерами (участниками) эмитента, но обладающие правом контролировать деятельность эмитента через другие организации:

Эмитент не имеет таких лиц.

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

Эмитент не владеет десятью и более процентами акций (долей) в уставном капитале других юридических лиц.

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

ТОО «Қарағанды Жарық» входит в Казахстанскую электроэнергетическую ассоциацию, образованную в январе 1999 года. Предметом деятельности Ассоциации являются координация деятельности членов ассоциации, создание условий для справедливого функционирования, а также представление и защита общих интересов субъектов электроэнергетической отрасли Республики Казахстан.

Членами ассоциации могут быть:

- организации, имеющие лицензию на выработку, передачу и/или распределение электрической энергии в Республике Казахстан;
- организации, представляющие одну или несколько организаций, которые имеют присоединенную мощность в Республике Казахстан;
- научно-исследовательские, проектные институты и учреждения образования электроэнергетического сектора Республики Казахстан.

#### 21. Сведения о других аффилированных лицах эмитента.

Наименование (Ф.И.О.)	Место жительства	Вид деятельности	Основания для признания аффилированным лицом
Исекешева Капиза Кабдуллиновна 18.11.1942 г.	г. Караганда, ул. Ленина 11 кв. 16	пенсионерка	мать Исекешева Е.О.
Исекешева Жаннат Тюлегеновна 22.09.1972 г.	г. Караганда, ул. Ленина 11 кв. 16	домохозяйка	супруга Исекешева Е.О.
Козлов Александр Иванович 07.04.1958г.	г. Караганда ул. Жамбыла 1 кв. 19	Должностное лицо-директор	KHC DISTRIBUTION CORP
Козлова Мария Андреевна 29.07.1938г.	г. Караганда ул. Жамбыла 1 кв. 19	пенсионерка	мать Козлова А.И.
Вабищевич Ирина Алексеевна	г. Караганда ул. Жамбыла 1 кв. 19	домохозяйка	супруга Козлова А.И.

## 22. Сделки с участием аффилированных лиц.

Эмитент операции с участием аффилированных лиц не осуществлял.

## 4. Описание деятельности эмитента

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

#### 1) сведения об организациях, являющихся конкурентами эмитента:

В связи с тем, что ТОО «Қарағанды Жарық» является субъектом естественных монополий, конкурирующих компаний нет.

#### 2) сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан и со среднемировыми показателями:

Для анализа показателей и положения компании ТОО «Қарағанды Жарық» приводим сравнительные данные по АО «Восточно-Казахстанская РЭК»:

Показатели	Единица измерения	АО «Восточно-Казахстанская РЭК»	ТОО «Қарағанды Жарық»
Протяженность ЛЭП	км.	18803	4819
Объем условных единиц	у.е.	99675	48655
Объем оказанных услуг за 2004г.	млн. кВтч	1761,6	2898,3
% износа основных фондов	%	60	70,5
Общая численность персонала	чел.	1478	1044
Средний уровень заработной платы	тенге	26960	26700
Действующий тариф за вход (2005 г.)	тенге/кВтч	0,898	0,83

Рассмотрев сравнительные данные, оказывающие влияние на величину тарифа, по двум областям, можно сделать вывод, о положительных и отрицательных результатах деятельности АО «Восточно-Казахстанской РЭК» и ТОО «Қарағанды Жарық».

- протяженность ЛЭП по АО «Восточно-Казахстанской РЭК» выше на 13 984 километров, общая численность персонала по АО «Восточно-Казахстанской РЭК» выше на 434 человека, средний уровень заработной платы по АО «Восточно-Казахстанской РЭК» выше на 260 тенге.
- объем оказанных услуг в ТОО «Қарағанды Жарық» выше на 1 137 млн. кВтч, процент износа основных фондов выше в ТОО «Қарағанды Жарық» на 11%.
- Разница же в тарифах по передаче электроэнергии не очень велика, хотя на меньшую протяженность линий, численность персонала и объем оказанных услуг по ТОО «Қарағанды Жарық» гораздо выше (на 1 137 млн. кВтч), чем у АО «Восточно-Казахстанской РЭК», что является положительным показателем по компании.

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

Структура электроэнергетики Республики Казахстан имеет три основных сегмента:

- крупные электростанции национального уровня, обеспечивающие выработку значительных объемов электроэнергии: Карагандинская ГРЭС -2, Иртышский каскад ГЭС, Бухтарминская ГЭС, Экибастузкие ГРЭС-1и ГРЭС-2, Аксуйская ГРЭС, Усть-Каменогорская ГЭС и Шульбинская ГЭС;

- национальная электрическая сеть, обеспечивающая услуги по передаче и диспетчеризации электроэнергии и регулированию мощности, а также согласованные межгосударственные потоки электроэнергии с энергосистемами сопредельных стран СНГ;

- региональные энергокомпании, обеспечивающие выработку электрической и тепловой энергии, а также распределение энергии: электростанции регионального уровня, распределительные электросетевые компании (РЭК) и системы теплоснабжения населенных пунктов.

С учетом особой роли электроэнергетики, как системы обеспечения жизнедеятельности экономики и населения республики, в 2004г. Правительством Республики Казахстан осуществлен ряд значительных рыночных преобразований в сфере электроэнергетики. В феврале 2004г. принята Концепция дальнейшего совершенствования рыночных отношений в электроэнергетике. На ее основе разработан и принят в июле 2004 года Закон РК «Об электроэнергетике». Нормами нового Закона предусмотрено развитие структуры оптового рынка электроэнергии, в которой основной сегмент рынка – децентрализованный рынок двухсторонних сделок купли-продажи электроэнергии дополняется рынками централизованной торговли электроэнергией, балансирующим рынком в режиме реального времени и рынком системных и вспомогательных услуг. Реализация норм нового Закона позволит на основе рыночных механизмов существенно улучшить планирование режимов работы ЕЭС Казахстана, баланс производства и потребления в режиме реального времени, что в конечном итоге повысит надежность работы энергосистемы.

Энергетическая отрасль должна развиваться в тесной увязке с развитием других отраслей народного хозяйства. Наиболее эффективной формой выработки согласованных решений могут служить региональные (областные) планы развития энергетики. Тому подтверждение - разработанная ЗАО «КазНИПИэнергопром» с участием ряда организаций «Программа развития единой электроэнергетической системы РК на период до 2010 с перспективой до 2015 года, согласно которой восстановлению и развитию электроснабжения должна предшествовать разработка областных схем оптимизации электроснабжения потребителей. На данный момент по Карагандинскому региону достигнута максимальная нагрузка электрических сетей в связи с ростом объемов производства и строительством новых объектов, что в свою очередь требует разработки «Плана развития электрических сетей города, районов и области».

Для проведения реконструкции, технического перевооружения и развития электрических сетей ТОО «Караганды Жарык» разработало и согласовало с АРЕМ инвестиционную программу на 2005-2009 годы, которая включает такие большие проекты, как организация локальной автоматизированной системы коммерческого учета электрической мощности и энергии (АСКУЭ) и строительство новой линии ВЛ-110-кВ Сантехническая - Насосные1,2,3. Реализация данной программы приведет к повышению надежности электроснабжения всех потребителей электроэнергии в Карагандинском регионе, созданию условий для развития промышленности, а также снижению уровня коммерческих потерь электроэнергии до норматива технических потерь.

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

1) Пятого августа 2005 г. Эмитентом заключен Договор № 46/2005 с ТОО «ABS» на поставку автоматизированной системы коммерческого учета электрической энергии (АСКУЭ) на сумму 783 822 тысяч тенге.

2) Первого июля 2004 года ТОО «Караганды Жарык» заключил кредитный договор с АО "Народный Банк Казахстана" № 290-к, на сумму 676 миллионов тенге, процентная ставка 13% годовых.

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

ТОО "Қарағанды Жарық" имеет следующие лицензии:

1. Государственная лицензия, предоставляющая право на выполнение работ в области архитектурной, градостроительной и строительной деятельности на территории РК согласно прилагаемого перечня Серия 11, ГСЛ № 012231 выданная Комитетом по делам строительства Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан от 07.07.2003 г.

2. Государственная лицензия на занятие поверкой средств измерений (генеральная) № 0018325 выданная Комитетом по стандартизации, метрологии и сертификации Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан от 29.01.2004 г.

3. Государственная лицензия на занятие деятельностью, связанной с приобретением, хранением, использованием прекурсоров № 000540 выданная Комитетом по борьбе с нарко-бизнесом и контролю за оборотом наркотиков МВД РК от 28.07.2004 г. Срок действия лицензии 5 (пять) лет.

4. Государственная лицензия на занятие видом деятельности: передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей, подстанций (генеральная) № 002217 выданная Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан от 30.12.2003 г.

5. Государственная лицензия на занятие ремонтом средств измерений в соответствии с областью лицензирования (генеральная) Серия МА № 0001262 выданная Комитетом по стандартизации, метрологии и сертификации Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан от 20.05.2003 г.

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

Вид деятельности	Единица измерения	10 мес. 2003 г.	2004 г.	по состоянию на 01.09.2005 г.
Передача и распределение электрической энергии по сетям ТОО «Қарағанды Жарық»	Тысяч кВтч	2 180 921	2 898 253	1 994 394

**Анализ изменений в объемах реализованной продукции (оказанных работ, услуг) эмитента за последние два года или за период фактического существования.**

В связи с тем, что финансово-хозяйственная деятельность ТОО «Қарағанды Жарық» началась с 1 марта 2003 г., сравнительный годовой анализ по 2003 и 2004 годам невозможен.

Приводим сравнительный анализ величины переданной по сетям ТОО «Қарағанды Жарық» электроэнергии за 1 полугодие 2004 и 2005 годов.

1 полугодие 2004г., тыс.кВтч	1 394 309
1 полугодие 2005г., тыс.кВтч	1 537 124
Прирост, тыс.кВтч	142 546
Прирост, %	9,3

Причины прироста переданной электроэнергии по 1 полугодю 2005г. заключаются в следующем:

- Объемы по ТОО «Қарағанды Жылу» увеличились в связи с передачей объемов АО «МитталСтилТемиртау» в ТОО «КарЭнергоТрејдинг» и в связи с увеличением потребляемой мощности населением.
- Увеличение грузопотока по ТОО «ТеміржолЭнерго».

- Увеличение объемов производства за счет нового крупного потребителя, вошедшего в состав АО «ВостокКазмедь».

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

Так как основной вид деятельности ТОО «Қарағанды Жарық» - транспортировка электроэнергии относится к естественной монополии, то основным фактор, влияющий как позитивно так и негативно на доходность продаж, это тариф. В соответствии с согласованной Управлением Агентства РК по регулированию естественных монополий по Карагандинской области среднесрочной инвестиционной программы на 2005- 2009 годы рассчитан тариф в следующих размерах:

Годы	Тариф за 1 кВтч (тенге)
2005	0,94
2006	1,04
2007	1,09
2008	1,06
2009	1,03

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

- 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;*

Наименование поставщика	Потребляемая продукция (работа, услуга)	Место нахождения	Доля в общем объеме потребляемой продукции, в процентах.
ТОО «ABS»	Установка и наладка оборудования автоматизированной системы коммерческого учета электрической энергии (АС-КУЭ)	Республика Казахстан, город Алматы, проспект Абылай Хана дом 141	29%

**Прогнозы в отношении доступности этих источников в будущем:**

Эмитент планирует и в дальнейшем продолжать работу с указанными поставщиками, в тех же долях в общем объеме поставляемой продукции.

- 2) *наименования и место нахождения потребителей эмитента, 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:*

Наименование потребителя	Потребляемая продукция (работа, услуга)	Место нахождения	Доля в общем объеме потребляемой продукции в процентах.
--------------------------	---	------------------	---

ТОО "Қарағанды Жылу"	Передача и распределение электрической энергии по сетям ТОО «Қарағанды Жарық»	город Қарағанда проспект Бұхар-Жырау, дом 22	48,90%
АО "Миттал Стил Темиртау"	Передача и распределение электрической энергии по сетям ТОО «Қарағанды Жарық»	город Темиртау площадь Республи- ки дом 1	20,15%

***Возможные негативные факторы, влияющие на реализацию продукции (работ, услуг) эмитента***

Основной вид деятельности ТОО «Қарағанды Жарық» - транспортировка электроэнергии относится к естественной монополии, по этой причине возможных негативных факторов, влияющих на реализацию оказываемых услуг не существует.

**29. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:**

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

Основная деятельность ТОО «Қарағанды Жарық» не носит сезонного характера.

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

ТОО «Қарағанды Жарық», как субъект естественной монополии, не осуществляет операций связанных с экспортом и импортом товарно-материальных ценностей, работ, услуг.

***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;***

Пятого августа 2005 г. Эмитентом заключен Договор № 46/2005 с ТОО «ABS» на поставку автоматизированной системы коммерческого учета электрической энергии (АСКУЭ) на сумму 783 822 тысяч тенге, что составляет 16% от балансовой стоимости активов.

***4) будущие обязательства, и негативное влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента;***

Двадцать восьмого февраля 2006 года Эмитенту предстоит погашение остатка долга по Договору кредита перед АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 79 328 тысяч тенге. Вознаграждение по остатку долга на 2006 г. в сумме 301 тысяч тенге досрочно погашено. Погашение кредитов способствует оттоку денежных средств Эмитента.

***Гарантии эмитента по облигациям иных эмитентов, обеспеченным гарантиями третьих лиц, включая информацию о таком эмитенте, количестве облигаций, условиях гарантии, дате погашения и валюте гарантируемого выпуска:***

Эмитент не имеет таких гарантий.

***5) сведения об участии эмитента в судебных процессах;***

В настоящее время в Экономическом суде г. Караганда рассматривается гражданское дело по Исковому заявлению о понуждении разделения Договора по передаче электрической энергии АО «Миттал Стил Темиртау» к ТОО «Қарағанды Жарық».

**б) сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года.**

20.04.2005 г. Налоговый комитет по г. Караганде составил Протокол № 000620 об административном правонарушении в отношении юридического лица ТОО «Қарағанды Жарық» по ч. 1 ст. 206 Кодекса об административных правонарушениях РК (КоАП РК).

Постановлением № 000620 от 20.04.2005 г. Налогового комитета г. Караганды на ТОО «Қарағанды Жарық» было наложено административное взыскание в виде штрафа в размере 58 260 тенге на основании ч.1 ст. 206 КоАП РК.

27.04.2005 г. ТОО «Қарағанды Жарық» подало Жалобу на Постановление № 000620 о наложении административного взыскания Налогового комитета г. Караганды в Специализированный межрайонный административный суд Карагандинской области.

Определением № 2-43/05 от 13.05.2005 г. суд определил: жалобу ТОО «Қарағанды Жарық» об отмене Постановления № 000620 Налогового комитета по г. Караганда удовлетворить частично, ограничившись устным замечанием. Вопрос о возврате уплаченной суммы штрафа в размере 58 260 тенге, рассмотреть в порядке общего судопроизводства.

Сумма штрафа возвращена ТОО «Қарағанды Жарық»

**7) факторы риска. Подробный анализ факторов риска, которым будут подвергаться держатели облигаций:**

Риски, оказывающие влияние на цену облигаций: связанные с вероятностью потерь имущества эмитента, а также с убытком от остановки производства вследствие воздействия факторов, связанных с гибелью или повреждением основных и оборотных фондов;

Инфляционный риск: связан с ростом инфляции в стране, при котором получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности быстрее, чем растут;

Девальвационный риск: представляет собой риск потерь в связи с неблагоприятным для эмитента изменением курса национальной валюты, что ведет к несбалансированности платежей и поступлений, выраженных в идентичной валюте.

Процентный риск: риск потерь, обусловленный неблагоприятным изменением процентных ставок по банковским займам или депозитам;

Политический риск: обуславливается изменениями политической обстановки, неблагоприятно влияющими на результаты деятельности, как самого эмитента, так и предприятий – поставщиков и потребителей;

Правовой риск: обуславливается возможностью изменения налогового, таможенного и прочих законодательных актов, которые прямым или косвенным образом регулируют финансово-хозяйственную деятельность эмитента;

Социальный риск: связан с низким уровнем квалификации кадров, неквалифицированного подбора кадров, неудачного сочетания психологических характеристик персонала.

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

Эмитент осуществляет свою деятельность на рынке Республики Казахстан.

## **5. Финансовое состояние**

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

Виды нематериальных активов	Балансовая стоимость, (в тысячах тенге)	Процент от общей балансовой стоимости нематериальных активов
Лицензия N002217 передача и распределение электроэнергии	2 591	50%
Программное обеспечение Альфа ЦЕНТР SE-1	1 363	27%
Программное обеспечение Альфа ЦЕНТР АС_РЕ-50/2ко	385	8%

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

Эмитент не имеет основных средств, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости основных средств.

**32. Инвестиции.**

Эмитент не осуществляет инвестиций.

**33. Дебиторская задолженность.**

*Структура дебиторской задолженности эмитента, организации, имеющие, перед эмитентом дебиторскую задолженность в размере пять и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности*

Наименование организаций	Юридический Адрес	Сумма задолженности (в тысячах тенге)	Доля в общей сумме задолженности	Дата погашения
ТОО «Караганды Жылу»	Республика Казахстан, город Караганда, проспект Бухар Жырау, дом 22	186 120	52%	4 квартал 2005 г.
Производственный кооператив «Энергоуголь»	Республика Казахстан, город Сарань, улица Победы, дом 28 а	31 404	9%	01.01.2006
АО «Миттал Стил Темиртау»	Республика Казахстан, город Темиртау, проспект Республики, дом 1.	33 802	9%	15.09.2005
ТОО «Алаш – НТ» Химико-Металлургический Завод	Республика Казахстан, город Темиртау, улица Привокзальная, дом 2.	30367	8%	16.09.2005

**34. Уставный капитал и собственный капитал**

Размер оплаченного уставного капитала Товарищества составляет 3 203 082 300,0 (Три миллиарда двести три миллиона восемьдесят две тысячи триста) тенге.

Размер собственного капитала Эмитента составляет 4 104 208 806,0 тенге.

**35. Займы.**



*Информация о действующих банковских займах и кредитных линиях с указанием их валюты, ставках вознаграждения, видах обеспечения. Суммы к погашению в течение ближайших двенадцати месяцев должны быть разделены поквартально, остальные суммы представляются с разбивкой по годам.*

Кредитный договор	Кредитор	Валюта	Сумма (в тысячах тенге)	Процентная ставка	Дата погашения
№290-к от 01.07.04г.	АО «Народный банк Казахстана»	тенге	269 536	13%	28.02.2006
3 квартал 2005 г.			40 807		
4 квартал 2005 г.			149 401		
1 квартал 2006 года			79 328		
№15 от 02.06.2004г 3 квартал 2005 г.	АО «Народный банк Казахстана»	тенге	23 000	13%	09.09.2005

Обеспечением исполнения обязательств является залог права требования.

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

Наименование	Юридический адрес	Сумма задолженности (в тысячах тенге)	Доля в общей сумме задолженности	Дата погашения
ТОО «Редер»	Республика Казахстан город Караганда, улица Ерубаяева, дом 24	201 555	51%	01.10.2005
ТОО «Караганда Энерго Трейдинг»	Республика Казахстан, город Караганда, ул. Сатпаева, дом 17	101 156	26%	01.01.2006
ТОО «Техром А»	Республика Казахстан, город Караганда, ул. Сатпаева, дом 17	33 638	9%	01.10.2005

**6. Сведения о выпусках ценных бумаг**

**37. В отношении всех зарегистрированных выпусков эмиссионных ценных бумаг эмитента до даты принятия решения о выпуске облигаций, указываются:**

*1) общее количество, вид и номинальная стоимость облигаций каждого выпуска, количество размещенных облигаций по каждому выпуску, а также общий объем денег, привлеченных при размещении (по номинальной стоимости), сумма основного долга, сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по каждому выпуску, количество выкупленных и досрочно погашенных облигаций, с указанием даты погашения. Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации такого выпуска;*

Эмитент не производил выпуск облигаций.

*2) общее количество, вид и номинальная стоимость акций, оплаченных учредителями, а также общая сумма денег, привлеченных при размещении акций. Количество акций, находящихся в обращении, выкупленных, с указанием цены выкупа на последнюю дату. Дата утверждения методики выкупа акций. Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций, государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации такого выпуска;*

Эмитент не производил выпуск акций.

**3) сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям, невыплата (задержка в выплате) дивидендов по привилегированным акциям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки исполнения таковых, сумма начисленных, но не выплаченных вознаграждений по ценным бумагам (отдельно по видам и выпускам);**

Фактов неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг не имеется.

**4) в случае, если какой-либо выпуск ценных бумаг был приостановлен или признан несостоявшимся либо аннулирован, указывается государственный орган, принявший такие решения, основания и дату их принятия;**

Эмитент не имеет приостановленных или признанных несостоявшимися либо аннулированных выпусков ценных бумаг.

**5) даты погашения и общий размер выплат по облигациям;**

Эмитент не производил выпуск облигаций.

**6) размер дивиденда на одну акцию (простую, привилегированную) за каждый год из двух последних финансовых лет или за период фактического существования, с указанием суммы начисленных дивидендов и суммы выплаченных дивидендов;**

Начисление и выплата дивидендов не осуществлялась.

**7) основные рынки, на которых осуществляется торговля ценными бумагами эмитента, включая наименования организаторов торгов;**

Эмитент не производил выпуск ценных бумаг.

**8) права, предоставляемые каждым видом ценных бумаг их держателям, ранее выпущенных эмитентом.**

Эмитент не производил выпуск ценных бумаг.

## **7. Дополнительная информация**

### **38. Ограничения в обращении облигаций.**

Ограничений в размещении облигаций не предусмотрено.

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

Сумма затрат на выпуск облигаций составляет: услуги финансового консультанта 1 900 000,00 (один миллион девятьсот тысяч) тенге включая НДС. Затраты будут оплачены за счет оборотных средств эмитента.

### **40. Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией устава эмитента и проспекта выпуска облигаций.**

Инвесторы могут ознакомиться с копией Устава Товарищества и Проспектом облигационной программы, а также иной информацией по адресу:

Республика Казахстан, 100012, город Караганда, улица Сатпаева, дом 115.

телефон (8-3212) 56-27-27, 56-07-84

электронная почта: zharyk@nursat.kz

**Директор**

**Главный бухгалтер**

**Ревизионная комиссия**

**отсутствует**