



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по простым акциям АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"

27 декабря 2004 года

г. Алматы

Акционерное общество "Разведка Добыча "КазМунайГаз", краткое наименование – АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз" (в дальнейшем именуемое "Компания"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения листинга простых акций Компании (НИН – KZ1C51460018) по категории "А".

Настоящее заключение составлено на основании данных, представленных Компанией. Всю ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет Компания.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Дата государственной регистрации (без учета правопреимственности):	31 марта 2004 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес:	Республика Казахстан, 473000, г. Астана, проспект Кабанбай батыра, 20/1

Основными видами деятельности Компании являются проведение геологоразведочных и изыскательских работ, разработка нефтяных, газовых и газоконденсатных месторождений; добыча и транспортировка нефти и газа; первичная подготовка нефти и переработка газа, реализация углеводородного сырья и продуктов его переработки.

Компания была создана в марте 2004 года в результате реорганизации ОАО "Эмбаунайгаз" (г. Атырау) и ОАО "Узеньмунайгаз" (г. Жанаозен, Мангистауская обл.) путем слияния названных обществ и является правопреемником всего имущества, всех прав и обязанностей названных обществ, получивших после реорганизации статус производственных филиалов (ПФ) Компании – ПФ "Эмбаунайгаз" и ПФ "Озеньмунайгаз" (в дальнейшем именуемые вместе "производственные филиалы").

Компания имеет контракты на разработку месторождений на территории Атырауской и Мангистауской областей, заключенные с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (с Министерством энергетики и природных ресурсов Республики Казахстан), Министерством нефтяной и газовой промышленности Республики Казахстан и Комитетом Республики Казахстан по инвестициям. Подробная информация об указанных контрактах приведена в информационном меморандуме Компании.

Помимо вышеуказанных контрактов Компания имеет 11 лицензий на осуществление различных видов деятельности, не связанных напрямую с добычей нефти и газа. Подробная информация об этих лицензиях также приведена в информационном меморандуме Компании.

В число дочерних и зависимых организаций Компании входят 36 юридических лиц, занимающихся различными видами деятельности, при этом около 54% таких инвестиций Компании приходится на 3 наиболее крупных организации – ТОО "Бургылау" (г. Жанаозен, Мангистауская обл.; бурение скважин; доля Компании в оплаченном уставном капитале составляет 100% или 2,5 млрд тенге), ТОО "Эмбаэнергомунай" (г. Атырау, п. Бирлик; строительство, ремонт, монтаж, наладка и эксплуатация электрических и тепловых сетей; 100% или 1,8 млрд тенге) и ТОО "КазМунайГаз-Сервис" (г. Астана; сервисное обслуживание; 43,3% или 1,3 млрд тенге). Полный список дочерних и зависимых организаций Компании приведен в ее информационном меморандуме.

Компания входит в группу компаний акционерного общества "Национальная компания "КазМунайГаз" (г. Астана; далее – АО "НК "КазМунайГаз"), в результате чего ее аффилированными юридическими лицами, помимо вышеуказанных дочерних и зависимых организаций Компании, являются 47 организаций, также входящие в группу компаний АО "НК

"КазМунайГаз" и занимающиеся различными видами деятельности. Полный список аффилированных юридических лиц Компании приведен в ее информационном меморандуме.

Численность работников Компании по состоянию на 01 октября 2004 года составляла 15.924 человека, в том числе в производственных филиалах – 15.760 человек.

Краткая история Компании

ОАО "Узеньмунайгаз"

История ОАО "Узеньмунайгаз" (в настоящее время – ПФ "Озеньмунайгаз") начинается с 01 июля 1964 года, когда было создано нефтепромысловое управление "Узень" для разработки одноименного месторождения, и началось строительство г. Новый Узень (в настоящее время – г. Жанаозен). В 1966 году был построен магистральный нефтепровод Узень–Атырау–Самара протяженностью 1.450 километров, который позволил увеличить управлению "Узень" ежегодный объем добычи нефти с 0,3 млн тонн в 1965 году до 10,4 млн тонн в 1970 году. К середине 70-х годов прошлого века управление "Узень" стало поставлять на рынок более половины всей нефти, добываемой в Казахстане.

В 1993 году Правительство Республики Казахстан обратилось к Всемирному банку с просьбой оказать содействие в реабилитации месторождения Узень. Проект реабилитации месторождения Узень, одной из главных задач которого было изменение модели управления предприятием, подразумевающей самостоятельное распоряжение своими активами и производимой продукцией, был одобрен в 1996 году, после чего Всемирный банк открыл Министерству финансов Республики Казахстан кредитную линию в размере 109,0 млн долларов США. В рамках реализации указанного проекта управление "Узень" было реорганизовано в производственное объединение "Узеньмунайгаз", которое в апреле 1996 года было преобразовано в одноименное акционерное общество.

Реализация проекта реабилитации месторождения Узень позволила за период с 1996 по 2000 годы стабилизировать добычу нефти на данном месторождении на уровне около 2,9 млн тонн в год. В 1997 году государственный пакет акций ОАО "Узеньмунайгаз" (90% от общего количества его размещенных акций; только простые акции), был передан Государственным комитетом Республики Казахстан по управлению государственным имуществом в оплату акций ЗАО "Национальная нефтегазовая компания "КАЗАХОЙЛ", остальные акции (только привилегированные) – остались в собственности работников ОАО "Узеньмунайгаз".

ОАО "Эмбаунайгаз"

ОАО "Эмбаунайгаз" (в настоящее время – ПФ "Эмбаунайгаз") является родоначальником нефтяной промышленности Казахстана и было образовано в 1922 году в г. Москве как трест "Эмбанефть", который изначально разрабатывал два месторождения, расположенных на территории Атырауской области – Доссор и Макат. В 1926–1927 годах промыслы треста "Эмбанефть" перешли на добычу нефти глубинными насосами и компрессорами, одновременно было начато использование попутного природного газа для подогрева котлов и бытовых нужд. Дополнительные геологоразведочные работы, проведенные в Атырауской области, привели к открытию в 1930–1932 годах нефтеносных залежей на участках Байчунас, Сагыз и Искен.

Дальнейшая разведка и открытие новых месторождений нефти позволили нефтедобывающему предприятию, прошедшему ряд реорганизаций в последующие 60 лет и преобразованному в 1993 году в акционерное общество "Эмбаунайгаз", стать одним из наиболее крупных в Республике Казахстан.

В 1998 году АО "Эмбаунайгаз" слилось с АО "Тенизмунайгаз", в результате чего было создано ОАО "Казахойл-Эмба", которое в 1999 году было переименовано в ОАО "Эмбаунайгаз".

Государственный пакет акций ОАО "Казахойл-Эмба" (90% от общего количества размещенных акций; только простые акции) при создании ЗАО "Национальная нефтегазовая компания "КАЗАХОЙЛ" (в настоящее время – АО "НК "КазМунайГаз") был передан в оплату акций последнего Государственным комитетом Республики Казахстан по управлению государственным имуществом, остальные акции (только привилегированные) остались в собственности работников ОАО "Казахойл-Эмба".

О деятельности Компании

Производственные филиалы Компании разрабатывают 44 нефтяных и газовых месторождения, в том числе 7 месторождений, расположенных в Мангистауской области, и 37 – в Атырауской области, из которых 2 месторождения законсервированы.



Остаточные извлекаемые запасы нефти на месторождениях Компании по ее данным составляют 269,0 млн тонн (за вычетом добытой сырой нефти). Оценка запасов по месторождениям ПФ "Озеньмунайгаз" была утверждена Государственной комиссией по запасам СССР в 1985 году, по месторождениям ПФ "Эмбамунайгаз" в разные годы – Государственной комиссией по запасам СССР и Государственной комиссией по запасам полезных ископаемых Республики Казахстан. Объем добытой производственными филиалами Компании нефти и газового конденсата в 2003 году составил 7,9 млн тонн, ожидаемый объем добычи в 2004 году – около 8,4 млн тонн. Обеспеченность Компании запасами нефти при достигнутом уровне добычи составляет около 32 лет, газа – около 19 лет.

Таблица 1

Данные о запасах нефти Компании

тыс. тонн

На начало года	Начальные геологические запасы	Начальные извлекаемые запасы	Остаточные геологические запасы	Остаточные извлекаемые запасы
2002	1 636 919	704 055	1 215 152	282 288
2003	1 637 179	704 447	1 208 018	275 286
2004	1 635 575	704 362	1 200 234	269 021

В 2005 году Компания планирует добыть около 9,3 млн тонн нефти, в 2006 году – 9,4 млн тонн и в 2007 году – 9,5 млн тонн. К 2007 году поставки Компанией нефти на экспорт через магистральные нефтепроводы Атырау–Самара и Каспийский трубопроводный консорциум достигнут уровня в 7,2 млн тонн нефти в год; на внутренний рынок – ОАО "Атырауский нефтеперерабатывающий завод" (далее – АНПЗ), текущая мощность переработки которого в настоящее время составляет около 5,0 млн тонн нефти в год, – около 2,2 млн тонн нефти в год.

В настоящее время Компания занимает второе место по объемам добычи и извлекаемым запасам нефти в Казахстане. Удельный вес Компании в совокупном объеме добычи нефти и газового конденсата в Казахстане в 2003 году составил 16%. Основными конкурентами Компании являются ТОО "Тенгизшевройл" (г. Атырау; удельный вес в совокупном объеме добычи нефти и газового конденсата в Казахстане – 24%), Karachaganak Petroleum Operating B.V. (г. Аксай, Западно-Казахстанская обл.; 12%), АО "ПетроКазахстан Кумколь Ресорсиз" (г. Кызылорда; 10%), ОАО "Мангистаумунайгаз" (г. Актау; 10%) и ОАО "СНПС-Актобемунайгаз" (г. Актобе; 9%). На прочие нефтедобывающие предприятия в 2003 году совокупно приходилось 19% от общего объема добычи нефти и газового конденсата в Казахстане.

Помимо разработки действующих месторождений, с целью оптимизации систем разработки и выявления на них новых залежей Компания проводит сейсмические 3D–исследования и комплексную интерпретацию геолого-геофизических данных с использованием новейших аппаратных и программных средств. Компания проводит бурение эксплуатационно-разведочных скважин на месторождениях Узень, Карамандыбас, Кенбай и С. Нуржанов (Западная Прорва). С целью восполнения и увеличения ресурсной базы Компания осуществляет геологоразведочные работы на территории Атырауской и Мангистауской областей. В частности, в Мангистауской области проводится оценка перспективности постановки геологоразведочных работ в пределах Жазгурлинской депрессии и Кансуйского блока, в Атырауской области проводятся сейсмические исследования и поисково-разведочное бурение структуры Тепке и блока Р-9.

Краткая характеристика месторождений Компании

Месторождения ПФ "Озеньмунайгаз" расположены в Мангистауской области на расстоянии 130–150 км к востоку от г. Актау на площади около 275,0 кв. км. Месторождения ПФ "Озеньмунайгаз" имеют развитую инфраструктуру, которая включает систему внутренних нефтепроводов, газопроводов и водоводов общей протяженностью около 4,5 тыс. км, установку по подготовке нефти (мощность – 10 млн тонн нефти в год) и газоперерабатывающий завод (мощность переработки – 1,5 млрд куб. м газа в год). Всего на месторождениях ПФ "Озеньмунайгаз" по состоянию на 01 октября 2004 года имелось 6.360 скважин, из которых 3.572 – добывающих, 1.318 – нагнетательных, 140 – прочих вспомогательных, 1.330 – ликвидированных.

Месторождения ПФ "Эмбамунайгаз" расположены в Атырауской области в различных направлениях от г. Атырау на расстояниях до 400 километров. Месторождения ПФ "Эмбамунайгаз" имеют самостоятельные системы сбора и подготовки нефти, общая протяженность внутренних трубопроводов на указанных месторождениях превышает 2,0 тыс. км. Всего на месторождениях ПФ "Эмбамунайгаз" по состоянию на 01 октября 2004 года имелось



6.685 скважин, из которых 2.059 – добывающих, 381 – нагнетательная, 404 – законсервированных, 267 – прочих вспомогательных, 3.574 – ликвидированных.

Таблица 2

Данные о добыче Компанией нефти и газового конденсата

тыс. тонн

Показатель	2001 год	2002 год	2003 год	9 месяцев 2004 года
Добыча нефти, всего	6 537,3	7 396,7	7 887,0	6 602,6
в том числе по месторождениям:				
Узень	3 886,8	4 614,0	4 970,8	4 286,5
Кенбай	164,9	237,0	339,7	302,2
Карамандыбас	250,2	269,0	284,7	295,5
Камышитовое Юго-Западное	223,5	226,9	232,8	177,2
С. Балгимбаев (Мартыши)	105,6	102,4	104,5	75,5
Терень-Узюк Западный	88,7	88,0	87,8	65,6
С. Нуржанов (Западная Прорва)	91,6	87,1	87,0	63,1
прочие месторождения	1 726,0	1 772,3	1 779,7	1 337,0
Газовый конденсат, всего	32,8	32,9	28,0	19,8
Добыча по Компании, всего	6 570,1	7 429,6	7 915,0	6 622,4
Добыча по ПФ "Озеньмунайгаз", всего	4 169,8	4 915,9	5 283,5	4 601,8
в том числе:				
нефть	4 137,0	4 883,0	5 255,5	4 582,0
газовый конденсат	32,8	32,9	28,0	19,75
Добыча по ПФ "Эмбаунайгаз", нефть, всего	2 400,3	2 513,7	2 631,5	2 020,6

Самым крупным месторождением Компании является месторождение Узень с начальными геологическими нефтегазовыми запасами 1,1 млрд тонн (остаточные извлекаемые запасы – 181,3 млн тонн). Глубина залегания продуктивных горизонтов на месторождении Узень находится в интервале 1.200–1.800 метров, нефтегазоносными являются меловые и юрские отложения. Плотность нефти данного месторождения составляет 0,84–0,87 г/куб. см, содержание парафина в нефти – 16–23%, смолы – 8–20%, серы – 2%.

Еще одно крупное месторождение Компании – Кенбай с начальными геологическими запасами нефти 91,5 млн тонн (остаточные извлекаемые запасы – 29,9 млн тонн) разрабатывается с 1999 года. Продуктивные горизонты на указанном месторождении залегают на глубине 190–1.400 метров, нефтегазоносными являются меловые, юрские и триасовые отложения. Нефть меловых отложений более тяжелая, чем юрская. Нефть месторождения Кенбай малосернистая и малопарафинистая, имеет плотность 0,87–0,93 г/куб. см, содержание смол в нефти колеблется от 0,2 до 2%.

Остальные 42 месторождения нефти Компании (в том числе 2 законсервированных) по величине своих запасов относятся к средним и мелким, их остаточные извлекаемые запасы нефти составляют от 0,2 до 11,1 млн тонн. Основными продуктивными отложениями на указанных месторождениях являются меловые, среднеюрские и триасовые с глубиной залегания нефтеносных пластов от 50 до 3.300 метров. Около половины извлекаемых запасов нефти данных месторождений относится к нефтям с повышенной вязкостью, извлечение которых требует применение различных методов воздействия на пласт. Плотность нефти данных месторождений в поверхностных условиях колеблется от 0,87 до 0,91 г/куб. см, содержание серы в нефти – от 0,5% до 2%. На 5 наиболее крупных из указанных 42 месторождений (С. Нуржанов (Западная Прорва), Карамандыбас, Камышитовое Юго-Западное, Терень-Узюк Западный и Карсак) приходится около 32,3 млн тонн остаточных извлекаемых запасов нефти Компании.

Таблица 3

Данные о добыче Компанией газа

млн куб. м

Наименование месторождения	2001 год	2002 год	2003 год	9 месяцев 2004 года
Южный Жетыбай	777,8	735,4	717,9	503,7
Западный Тенге	102,8	91,8	85,2	65,2
Тасболат	71,8	69,8	39,7	29,8
Узень	64,4	42,4	47,9	28,9
Карамандыбас	74,1	50,1	38,4	20,7
Актас	12,3	13,1	11,4	8,2
Восточный Узень	18,2	16,8	12,2	4,6
Всего по Компании	1 121,4	1 019,4	952,7	661,1



Газовые месторождения Компании с общими остаточными запасами 18,4 млрд куб. м газа выработаны в среднем на две трети, при этом по месторождению Южный Жетыбай, которое обеспечивает основную долю добычи газа Компании (76,5% или около 1,8 млн куб. м в сутки), выработка составляет 80,3%. Совокупная среднесуточная добыча Компанией природного газа составляет около 2,4 млн куб. м в сутки, газового конденсата – 112 тонн в сутки.

Транспортировка нефти, газа и нефтепродуктов Компанией

Сырая нефть с центральных пунктов сбора нефти Компании поставляется на внутренний рынок Казахстана по магистральным нефтепроводам АО "КазТрансОйл" и по железной дороге со станции Макат на АНПЗ для дальнейшей переработки. Всего по данному направлению по за 9 месяцев 2004 года Компанией было поставлено 25,5% от всего объема добытой ею нефти.

Экспорт нефти производится Компанией по двум основным направлениям:

- на Украину по трубопроводу Атырау–Самара ОАО "АК "Транснефть" (г. Москва, Россия) до порта Одесса с дальнейшей поставкой фирме А¹ (г. Цюрих, Швейцария) и на украинские нефтеперерабатывающие заводы (за 9 месяцев 2004 года по данному направлению Компанией было поставлено 65,3% от всего объема добытой ею нефти)
- по трубопроводу Атырау–Новороссийск АО "КазТрансОйл" до порта Новороссийск с дальнейшей поставкой фирме А (за 9 месяцев 2004 года по данному направлению Компанией было поставлено 9,2% от всего объема добытой ею нефти)

Природный, попутно-нефтяной газ и газовый конденсат, добытые на месторождениях Компании, подаются на газоперерабатывающий завод Компании. Далее продукты переработки газа, подлежащие реализации, транспортируются следующим образом:

- сухой газ с газоперерабатывающего завода Компании поставляется местными газотранспортными организациями потребителям – юридическим лицам и населению Мангистауской области
- жидкие продукты переработки газа отгружаются потребителям напрямую из резервуаров газоперерабатывающего завода Компании

Основная часть нефтепродуктов (около 97%), получаемых Компанией после переработки ее сырой нефти на АНПЗ, реализуется на внутреннем рынке Казахстана организациям, расположенным в разных регионах республики, напрямую из резервуаров АНПЗ (стоимость хранения нефтепродуктов входит в цену переработки нефти). Часть полученных после переработки на АНПЗ нефтепродуктов (около 3%) используется Компанией для собственных нужд. Транспортировка нефтепродуктов Компании осуществляется железнодорожным транспортом по железнодорожным веткам Атырау–Узень и Атырау–Жамансор и далее до пунктов назначения – автомобильным транспортом.

Основные поставщики и потребители Компании

По результатам проведенных открытых конкурсов по закупке товаров для нужд Компании по бюджету 2004 года были заключены договоры со следующими организациями на суммы, составляющие более десяти процентов от общей суммы закупок Компании – АО "Петропавловский завод тяжелого машиностроения" (г. Петропавловск; 12,8% от общего объема закупок; нефтяное оборудование) и ТОО "Актюбинский завод нефтяного оборудования" (г. Актобе; 7,7%; нефтяное оборудование).

Единственным потребителем, на долю которого приходится более десяти процентов общей выручки от реализации продукции Компании, является фирма А, приобретающая у Компании 65,0% от общего объема поставляемой ею нефти.

Структура акций Компании по состоянию на 01 декабря 2004 года

Общее количество объявленных акций, штук:	47.187.239
в том числе	
простых акций, штук:	43.051.132
привилегированных акций, штук:	4.136.107
Общее количество размещенных акций, штук:	41.361.075

¹ Покупатель условно назван "фирма А" в связи с тем, что по условиям контрактов, заключенных между Компанией и данным покупателем, Компания не должна раскрывать наименование последнего третьим сторонам.



в том числе

простых акций, штук: 37.224.968

привилегированных акций, штук: 4.136.107

Объем размещенных акций, тенге: 10.340.268.750

Первоначально выпуск объявленных акций Компании, зарегистрированный Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) 01 апреля 2004 года, был разделен на 37.224.968 простых и 4.136.107 привилегированных акций. 10 декабря 2004 года АФН были зарегистрированы изменения в проспект выпуска акций Компании, согласно которым в настоящее время выпуск объявленных акций Компании разделен на 43.051.132 простых и 4.136.107 привилегированных акций. Все акции Компании выпущены в бездокументарной форме. Выпуск объявленных акций Компании внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А5146.

Ведение системы реестров держателей акций Компании осуществляет ЗАО "Фондовый Центр" (г. Алматы, лицензия Национального Банка Республики Казахстан на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 16 мая 2003 года № 0406200253).

В соответствии с уставом Компании и проспектом выпуска ее акций, дивиденды по акциям Компании выплачивают раз в год. Размер дивидендов по простым акциям Компании устанавливается общим собранием ее акционеров, по привилегированным акциям – проспектом выпуска акций Компании в заранее определенном гарантированном размере – не менее 25 тенге на каждую привилегированную акцию.

Таблица 4

Данные о выплате дивидендов по акциям Компании

Год	Всего выплачено по простым акциям, тыс. тенге	Выплачено на одну простую акцию, тенге	Всего выплачено по привилегированным акциям, тыс. тенге	Выплачено на одну привилегированную акцию, тенге
ОАО "Узеньмунайгаз"				
2001 год	408 107,8	71,20	62 377,7	100,00
2002 год	1 354 331,5	236,27	150 417,5	241,00
2003 год	1 494 876,7	65,20	164 897,2	65,20
ОАО "Эмбамунайгаз"				
2001 год	113 930,5	7,97	39 110,5	25,00
2002 год	463 427,8	32,42	50 716,1	32,42
2003 год	932 116,8	65,20	103 568,5	65,98

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Компании по состоянию на 20 августа 2004 года общее количество акционеров Компании составляло 32.384, из которых 32.367 акционеров – физические лица. Единственным крупным акционером Компании, владеющим пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Компании, являлось АО "НК "КазМунайГаз", в собственности которого на указанную дату находилось 36.430.709 простых акций Компании, что составляет 88,1% от общего количества ее размещенных акций (97,9% от общего количества размещенных простых акций Компании).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

В течение 2001–2003 годов ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбамунайгаз" составляли финансовую отчетность в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета (КСБУ). Аудиторские отчеты фирмы Ernst & Young (г. Алматы) за 2001–2003 годы выполнены по финансовой отчетности ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбамунайгаз", подготовленной по КСБУ. Далее вся финансовая информация по ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбамунайгаз" приводится по данным их аудированной финансовой отчетности (за исключением неаудированных данных за 9 месяцев 2004 года по финансовой отчетности Компании, которая также была подготовлена по КСБУ).

По мнению фирмы Ernst & Young консолидированная финансовая отчетность ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбамунайгаз" по состоянию на 01 января 2002–2004 годов во всех существенных аспектах верно и точно отражает их финансовое положение, а также результаты их деятельности и движение денег за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с КСБУ.



Таблица 5

Данные аудированных консолидированных балансов ОАО "Узеньмунайгаз"

Показатель	01.01.02		01.01.03		01.01.04	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	139 177 279	100,0	160 002 594	100,0	176 693 554	100,0
Текущие активы	23 523 003	16,9	36 286 150	22,7	43 368 330	24,5
Товарно-материальные запасы	12 446 371	8,9	11 742 683	7,3	12 514 516	7,1
Задолженность покупателей и заказчиков, нетто	3 853 796	2,8	17 592 533	11,0	12 241 911	6,9
Налоги к возмещению и прочая дебиторская задолженность	6 874 282	4,9	4 609 748	2,9	6 539 884	3,7
Авансы поставщикам, нетто	158 635	0,1	55 309	0,0	63 417	0,0
Деньги	120 017	0,1	2 181 860	1,4	11 928 215	6,8
Прочие текущие активы	69 902	0,1	104 017	0,1	80 387	0,0
Долгосрочные активы	115 654 276	83,1	123 716 444	77,3	133 325 224	75,5
Основные средства	112 923 679	81,2	122 617 263	76,6	131 236 450	74,3
Незавершенное капитальное строительство	1 693 296	1,2	-	-	-	-
Прочие долгосрочные активы	1 037 301	0,7	1 099 181	0,7	2 088 774	1,2
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	24 694 484	100,0	28 053 399	100,0	24 730 066	100,0
Текущие обязательства	14 455 923	58,5	15 515 120	55,3	12 833 656	51,9
Текущая часть долгосрочной задолженности	2 035 828	8,2	2 644 632	9,4	2 620 266	10,6
Задолженность поставщикам и подрядчикам	9 902 268	40,1	5 911 148	21,1	4 608 133	18,5
Авансы полученные	-	-	-	-	524 247	2,1
Налоги к оплате	580 729	2,4	5 836 180	20,8	4 540 705	18,4
Прочая кредиторская задолженность	1 937 098	7,8	1 123 160	4,0	1 064 552	4,3
Долгосрочные обязательства	10 238 561	41,5	12 538 279	44,7	11 896 410	48,1
Долгосрочная задолженность	5 847 524	23,7	7 572 883	27,0	6 381 554	25,8
Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участков земли	3 573 587	14,5	3 936 069	14,0	3 937 789	15,9
Отсроченный подоходный налог	817 450	3,3	1 029 327	3,7	1 577 067	6,4
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	114 456 089	100,0	131 891 753	100,0	151 423 489	100,0
Уставный капитал	6 368 962	5,6	6 368 962	4,8	6 368 962	4,2
Дополнительный неоплаченный капитал	77 926 608	68,1	73 969 253	56,1	71 325 953	47,1
Резерв по переоценке	1 190 692	1,0	1 179 612	0,9	1 188 205	0,8
Резервный капитал	28 969 827	25,3	50 373 926	38,2	72 540 370	47,9
Доля меньшинства	26 705	X	57 442	X	15 752	X

Таблица 6

Данные аудированных консолидированных балансов ОАО "Эмбаунайгаз"

Показатель	01.01.02		01.01.03		01.01.04	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	79 076 526	100,0	81 331 437	100,0	86 868 598	100,0
Текущие активы	13 642 639	17,3	14 893 537	18,3	19 063 654	21,9
Товарно-материальные запасы	7 587 664	9,7	6 395 348	7,9	6 591 835	7,6
Авансы поставщикам, нетто	143 270	0,2	175 940	0,2	1 352 623	1,6
Задолженность покупателей и заказчиков, нетто	1 222 334	1,5	2 550 886	3,1	393 112	0,5
Налоги к возмещению и прочая дебиторская задолженность	3 889 723	4,9	2 845 857	3,5	2 992 889	3,4
Задолженность связанных сторон	481 620	0,6	2 361 607	2,9	4 899 856	5,6
Деньги	299 518	0,4	556 727	0,7	2 822 902	3,2
Расходы будущих периодов	18 510	0,0	7 172	0,0	10 437	0,0
Долгосрочные активы	65 433 887	82,7	66 437 900	81,7	67 804 944	78,1
Нематериальные активы	2 360 553	3,0	2 160 222	2,7	2 156 389	2,5
Основные средства	59 788 154	75,6	60 938 390	74,9	62 785 191	72,3
Незавершенное капитальное строительство	1 382 147	1,7	1 203 877	1,5	850 514	1,0



Инвестиции	1 251 782	1,6	1 537 997	1,9	1 593 647	1,8
Прочие долгосрочные активы	651 251	0,8	597 414	0,7	419 203	0,5
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	21 287 633	100,0	18 021 168	100,0	19 588 839	100,0
Текущие обязательства	13 221 446	62,1	12 913 829	71,7	17 166 872	87,6
Текущая часть долгосрочной кредиторской задолженности	19 226	0,1	2 502 145	13,9	18 626	0,1
Задолженность поставщикам и подрядчикам	4 355 295	20,6	1 743 213	9,7	1 838 211	9,4
Налоги к оплате	1 477 672	6,9	504 051	2,8	4 207 251	21,5
Задолженность связанным сторонам	3 781 884	17,9	5 707 353	31,7	8 743 662	44,6
Прочая кредиторская задолженность	520 792	2,4	684 782	3,8	470 049	2,4
Начисленные обязательства	3 030 708	14,2	1 772 285	9,8	1 889 073	9,6
Доходы будущих периодов	869	0,0	–	–	–	–
Долгосрочные обязательства	8 066 187	37,9	5 107 339	28,3	2 421 967	12,4
Займы банков	2 121 282	10,0	–	–	–	–
Займы небанковских учреждений	3 963 484	18,6	2 581 732	14,3	–	–
Прочие долгосрочные обязательства	1 981 421	9,3	2 525 607	14,0	2 421 967	12,4
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	57 664 029	100,0	63 156 529	100,0	67 118 511	100,0
Уставный капитал	3 971 308	6,9	3 971 308	6,3	3 971 308	5,9
Дополнительный неоплаченный капитал	33 114 507	57,4	31 606 956	50,0	28 193 413	42,0
Резервный капитал	720 350	1,2	738 102	1,2	738 102	1,1
Нераспределенный доход	19 857 864	34,4	26 840 163	42,5	34 215 688	51,0
Доля меньшинства	124 864	X	153 740	X	161 248	X

Таблица 7

**Данные неаудированного консолидированного баланса Компании
по состоянию на 01 октября 2004 года**

Показатель	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	307 400 432	100,0
Текущие активы	92 718 551	30,2
Дебиторская задолженность	44 457 837	14,5
Деньги	25 438 278	8,3
Товарно-материальные запасы	22 822 166	7,4
Прочие текущие активы	270	0,0
Долгосрочные активы	214 681 881	69,8
Основные средства	197 203 369	64,2
Долгосрочная задолженность	6 724 158	2,2
Незавершенное капитальное строительство	4 812 885	1,6
Инвестиции	3 507 610	1,1
Нематериальные активы	2 433 859	0,8
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	41 460 444	100,0
Текущие обязательства	27 490 711	66,3
Задолженность по внутригрупповым обязательствам	14 176 542	34,2
Кредиторская задолженность	5 955 735	14,4
Расчеты с бюджетом	3 489 945	8,4
Прочая кредиторская задолженность	3 313 979	8,0
Текущая часть долгосрочной кредиторской задолженности	554 510	1,3
Долгосрочные обязательства	13 969 733	33,7
Долгосрочные займы	6 204 055	15,0
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	6 201 668	15,0
Отсроченный подоходный налог	1 564 010	3,7
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	265 810 111	100,0
Уставный капитал	10 340 269	3,9
Дополнительный неоплаченный капитал	96 546 008	36,3
Резервный капитал	1 884 515	0,7
Нераспределенный доход	157 039 319	59,1
Доля меньшинства	129 878	X



Обязательства Компании

Консолидированный баланс Компании по состоянию на 01 октября 2004 года характеризуется низким уровнем задолженности. Общая сумма обязательств Компании на указанную дату составляет 41,5 млрд тенге или 15,6% от ее собственного капитала. По состоянию на 01 октября 2004 года Компания имела остаток задолженности по займу от АО "НК "КазМунайГаз" в размере 6,6 млрд тенге, полученному последним в 1996 году от Всемирного банка для реализации проекта по реабилитации месторождения Узень под плавающую ставку, которая определяется исходя из стоимости квалифицированных заимствований Всемирного банка за предыдущий семестр + 0,5% + 2,0% годовых (2,0% – маржа, получаемая АО "НК "КазМунайГаз"). Названный займ погашается Компанией равными полугодовыми платежами, дата окончательного погашения – 15 сентября 2013 года. В состав текущей внутригрупповой задолженности Компании на сумму 14,2 млрд тенге входят ее обязательства перед АО "НК "КазМунайГаз" в размере 3,9 млрд тенге, оставшуюся часть составляет текущая кредиторская задолженность перед другими организациями, входящими в группу компаний АО "НК "КазМунайГаз".

Результаты деятельности Компании

Таблица 8

Данные аудированных консолидированных отчетов о результатах деятельности ОАО "Узеньмунайгаз"

тыс. тенге, если не указано иное			
Показатель	01.01.02	01.01.03	01.01.04
Доход от реализации продукции	72 593 214	100 270 328	122 263 139
Себестоимость реализованной продукции	31 506 761	34 206 685	41 206 825
Валовый доход	41 086 453	66 063 643	81 056 314
Расходы периода, всего	24 227 094	38 077 249	44 745 977
Общие и административные расходы	5 268 033	14 913 614	14 119 324
Резервы по сомнительным долгам	(354 830)	–	–
Расходы по транспортировке и реализации	18 896 422	22 459 878	29 966 430
Расходы по процентам	417 469	703 757	660 223
Доход от основной деятельности	16 859 359	27 986 394	36 310 337
Убыток от неосновной деятельности	1 884 899	995 561	1 262 148
Доход до налогообложения и доли меньшинства	14 974 460	26 990 833	35 048 189
Подоходный налог	5 461 705	9 061 017	11 542 211
Налог на сверхприбыль	–	–	2 550 377
Доход после налогообложения	9 512 755	17 929 816	20 955 601
Доля меньшинства	10 527	26 819	50 627
Чистый доход	9 523 282	17 902 997	21 006 228
По данным финансовой отчетности ОАО "Узеньмунайгаз" рассчитано:			
Доходность продаж (ROS), %	56,60	65,89	66,30
Доходность собственного капитала (ROE), %	8,32	13,57	13,87
Доходность активов (ROA), %	6,84	11,19	11,89
Чистый доход на одну обыкновенную акцию (EPS), тенге	1 650,52	3 097,07	3 635,92
Балансовая стоимость одной акции, тенге	17 970,92	20 708,52	23 775,23

Объем продаж ОАО "Узеньмунайгаз" за 2001–2003 годы увеличился на 49,7 млрд тенге или на 68,4%. В 2003 году ОАО "Узеньмунайгаз" было реализовано продукции на сумму 122,3 млрд тенге, что на 22,0 млрд тенге или на 21,9% больше, чем в 2002 году. За указанный период наблюдается рост доходности продаж ОАО "Узеньмунайгаз" (с 56,6% в 2001 году до 66,3% в 2003 году), что в основном было обеспечено ростом цен на реализуемую продукцию при сохранении контроля над расходами.

Себестоимость продукции, реализуемой ОАО "Узеньмунайгаз", за 2001–2003 годы выросла на 9,7 млрд тенге (с 31,5 млрд тенге до 41,2 млрд тенге) или на 30,8%, что явилось следствием роста добычи нефти за указанный период.

Прирост в 2002 году общих и административных расходов ОАО "Узеньмунайгаз" на 9,6 млрд или в 2,8 раза к 2001 году был обусловлен следующими причинами: оплатой (начиная с 2002 года) услуг по управлению АО "НК "КазМунайГаз" на сумму 5,1 млрд тенге (в 2003 году – 8,6



млрд тенге), расходами по реконструкции Дома культуры "Нефтяник" на сумму 1,2 млрд тенге и ростом расходов по налогам (кроме корпоративного подоходного налога) на 3,6 млрд тенге.

За 2001–2003 годы чистый доход ОАО "Узеньмунайгаз" составил 9,5 млрд тенге, 17,9 млрд тенге и 21,0 млрд тенге соответственно. Снижение темпа прироста чистого дохода ОАО "Узеньмунайгаз" в 2003 году было обусловлено появлением налога на сверхприбыль в сумме 2,6 млрд тенге в результате как увеличения объемов добычи нефти, так и значительного роста цен на нефть.

Таблица 9

**Данные аудированных консолидированных отчетов
о результатах деятельности ОАО "Эмбаунайгаз"**

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	01.01.02	01.01.03	01.01.04
Доход от реализации продукции	40 999 360	44 503 597	56 660 174
Себестоимость реализованной продукции	16 742 002	16 824 116	22 148 906
Валовый доход	24 257 358	27 679 481	34 511 268
Расходы периода, всего	13 368 129	14 833 259	19 711 336
Общие и административные расходы	5 645 985	6 892 222	8 300 686
Резервы по сомнительным долгам	207 206	17 792	–
Расходы по транспортировке и реализации	6 996 255	7 489 623	11 273 215
Расходы по процентам	518 683	433 622	137 435
Доход от основной деятельности	10 889 229	12 846 222	14 799 932
Убыток от неосновной деятельности	3 271 142	2 817 146	2 284 330
Доход до налогообложения и доли меньшинства	7 618 087	10 029 076	12 515 602
Подоходный налог	4 727 056	4 381 548	5 667 503
Налог на сверхприбыль	–	–	2 364 345
Доход после налогообложения	2 891 031	5 647 528	4 483 754
Доля меньшинства	2 314	9 230	7 194
Чистый доход	2 888 717	5 638 298	4 476 560
По данным финансовой отчетности ОАО "Эмбаунайгаз" рассчитано:			
Доходность продаж (ROS), %	59,17	62,20	60,91
Доходность собственного капитала (ROE), %	5,01	8,93	6,67
Доходность активов (ROA), %	3,65	6,93	5,15
Чистый доход на одну обыкновенную акцию (EPS), тенге	199,32	390,83	305,87
Балансовая стоимость одной акции, тенге	3 630,04	3 975,80	4 225,21

Объем продаж ОАО "Эмбаунайгаз" за 2001–2003 годы увеличился на 15,7 млрд тенге или на 38,2%. В 2003 году ОАО "Эмбаунайгаз" было реализовано продукции на сумму 56,7 млрд тенге, что на 12,2 млрд тенге или на 27,3% больше, чем в 2002 году. В 2002 году доходность продаж ОАО "Эмбаунайгаз" выросла к 2001 году на 3,0%, что в основном было обеспечено ростом цен на реализуемую продукцию при сохранении контроля над затратами. Снижение доходности продаж ОАО "Эмбаунайгаз" в 2003 году на 1,3% к 2002 году было вызвано появлением налога на сверхприбыль.

Себестоимость продукции, реализуемой ОАО "Эмбаунайгаз", за 2001–2003 годы выросла на 5,4 млрд тенге (с 16,7 млрд тенге до 22,1 млрд тенге) или на 32,3%, что явилось следствием роста добычи нефти за указанный период.

За 2001–2003 годы чистый доход ОАО "Эмбаунайгаз" составил 2,9 млрд тенге, 5,6 млрд тенге и 4,5 млрд тенге соответственно. Снижение чистого дохода ОАО "Эмбаунайгаз" в 2003 году по отношению к 2002 году в основном было обусловлено появлением налога на сверхприбыль в сумме 2,4 млрд тенге в результате как увеличения объемов добычи нефти, так и значительного роста цен на нефть. При этом следует отметить, что доход ОАО "Эмбаунайгаз" до налогообложения и доли меньшинства на протяжении трех последних лет постоянно увеличивался и в 2003 году составил 12,5 млрд тенге (на 2,5 млрд тенге или на 24,8% больше, чем в 2002 году).

Рост объемов продаж ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбаунайгаз" на протяжении последних трех лет был обеспечен как приростом физического объема продаж нефти на 1,3 млн тонн (на 20,5%), так и увеличением цен реализации, что в значительной степени было обусловлено ростом цен на нефть на мировых рынках.



**Данные неаудированного консолидированного отчета
о доходах и расходах Компании по состоянию на 01 октября 2004 года**

Показатель	тыс. тенге
Доход от реализации продукции	173 114 560
Себестоимость реализованной продукции	56 010 242
Валовый доход	117 104 318
Расходы периода, всего:	50 502 064
Общие и административные расходы	16 960 311
Расходы по транспортировке и реализации	33 161 129
Расходы по процентам	380 624
Доход от основной деятельности	66 602 254
Убыток от неосновной деятельности	1 212 256
Доход до налогообложения и доли меньшинства	65 389 998
Подходный налог	14 652 854
Доход после налогообложения	50 737 144
Доход от долевого участия	10 132
Чистый доход за период	50 727 012
По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:	
Доходность продаж (ROS), %	67,63
Доходность собственного капитала (ROE), %	19,08
Доходность активов (ROA), %	16,50
Балансовая стоимость одной акции, тенге	6 426,58

Объем продаж Компании за 9 месяцев 2004 года составил 173,1 млрд тенге или 96,2% от совокупного объема продаж ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбаунайгаз" за весь 2003 год.

По итогам девяти месяцев 2004 года Компанией получен чистый доход в размере 50,7 млрд тенге, что в 2 раза превышает совокупный чистый доход, полученный ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбаунайгаз" за весь 2003 год. Столь значительное увеличение уровня прибыльности Компании объясняется рекордно высокими ценами на нефть в 2004 году и возросшим на нее спросом на внешних рынках, а также оптимизацией Компанией расходов в результате вышеупомянутого слияния ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбаунайгаз".

**Структура реализации продукции
ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбаунайгаз"**

Статья реализации	2001 год		2002 год		2003 год	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
ОАО "Узеньмунайгаз"						
Сырая нефть	69 459 525	95,7	92 130 608	91,9	105 723 227	86,5
Нефтепродукты	—	—	4 514 370	4,5	12 734 086	10,4
Продукты переработки газа	2 400 694	3,3	2 732 090	2,7	2 905 791	2,4
Прочая реализация	732 995	1,0	893 260	0,9	900 035	0,7
Реализация, всего	72 593 214	100,0	100 270 328	100,0	122 263 139	100,0
Реализация на экспорт, всего	57 473 073	79,2	87 594 922	87,4	105 240 393	86,1
в том числе нефти	57 473 073	79,2	87 538 902	87,3	105 236 748	86,1
Реализация нефти на внутренний рынок	15 120 141	20,8	12 675 406	12,6	17 022 746	13,9
ОАО "Эмбаунайгаз"						
Сырая нефть	38 919 433	94,9	38 701 983	87,0	46 040 090	81,3
Нефтепродукты	123 384	0,3	3 813 497	8,6	10 254 738	18,1
Прочая реализация	1 956 543	4,8	1 988 117	4,5	365 346	0,6
Реализация, всего	40 999 360	100,0	44 503 597	100,0	56 660 174	100,0
Реализация на экспорт, всего	29 493 077	71,9	33 500 453	75,3	46 716 047	82,4
в том числе нефти	29 493 077	71,9	33 498 292	75,3	43 372 618	76,5
Реализация нефти на внутренний рынок	11 506 283	28,1	11 003 144	24,7	9 944 127	17,6
Итого реализация	113 592 574	100,0	144 773 925	100,0	178 923 313	100,0
в том числе нефти на экспорт	86 966 150	76,5	121 037 194	83,6	148 609 366	83,0



По результатам деятельности ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбамунайгаз" за 2001–2003 годы можно проследить ряд схожих тенденций. В структуре продаж вышеуказанных компаний преобладала сырая нефть. Структурно в объеме реализации за 3 последних года наблюдается снижение доли реализации сырой нефти и продуктов переработки газа (только ОАО "Узеньмунайгаз"), при этом постепенно растет доля продаж нефтепродуктов, что в свою очередь связано с тем, что ранее практически вся нефть, поставляемая на АНПЗ, продавалась ему напрямую. В 2002 году ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбамунайгаз" изменили стратегию продаж и начали самостоятельную реализацию нефтепродуктов, полученных после переработки добываемой ими нефти. Наблюдается также увеличение доли экспортных поставок ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбамунайгаз" (в основном нефти), что связано с невозможностью казахстанского рынка переработать добываемую в Казахстане нефть в полном объеме.

Таблица 12

**Данные аудированных консолидированных отчетов
о движении денег ОАО "Узеньмунайгаз"**

тыс. тенге

Показатель	01.01.02	01.01.03	01.01.04
Деньги, полученные от операционной деятельности	15 524 886	10 096 252	20 161 834
Деньги, использованные в инвестиционной деятельности	(14 636 426)	(7 869 317)	(5 889 608)
Деньги, использованные в финансовой деятельности	(1 192 273)	(138 696)	(4 193 888)
Влияние обменных курсов	–	(26 396)	(331 983)
Увеличение (уменьшение) денег	(303 813)	2 061 843	9 746 355
Деньги на начало года	423 830	120 017	2 181 860
Деньги на конец года	120 017	2 181 860	11 928 215

Таблица 13

**Данные аудированных консолидированных отчетов
о движении денег ОАО "Эмбамунайгаз"**

тыс. тенге

Показатель	01.01.02	01.01.03	01.01.04
Деньги, полученные от операционной деятельности	3 949 087	6 842 097	11 639 804
Деньги, использованные в инвестиционной деятельности	(3 601 995)	(6 772 186)	(6 527 807)
Деньги, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	(843 534)	187 298	(2 845 822)
Увеличение (уменьшение) денег	(496 442)	257 209	2 266 175
Деньги на начало года	795 960	299 518	556 727
Деньги на конец года	299 518	556 727	2 822 902

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

Вид ценных бумаг: простые акции

НИН: KZ1C51460018

Общее количество простых акций, штук: 43.051.132

Размер дивиденда по простым акциям: устанавливается общим собранием акционеров

Периодичность выплаты дивидендов: один раз в год

Учредительные и эмиссионные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права акционеров на передачу (отчуждение) акций Компании.

Ведение системы реестров держателей акций Компании осуществляет ЗАО "Фондовый Центр".

Обязанности маркет-мейкера по акциям Компании принимает на себя ТОО "VISOR Investment Solutions", которое также является финансовым консультантом Компании (г. Алматы, лицензия Национальной Комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 26 марта 2001 года № 0401200381).



Примечания Листинговой комиссии

Риски изменения цен на сырую нефть. Финансовое состояние Компании и результаты ее деятельности в значительной степени зависят от цен на нефть на мировых рынках. Повышение эффективности управления позволило Компании снизить себестоимость добычи нефти, что в свою очередь допускает значительное снижение цен на сырье прежде, чем Компания будет нести существенные убытки. Однако даже незначительное снижение уровня цен на нефть может отрицательно сказаться на уровне прибыльности Компании.

Риски транспортировки. Производимая Компанией сырая нефть транспортируется по трубопроводам, железной дорогой и морскими путями. Существуют риски, связанные с возможным ограничением доступа к данным транспортным каналам, с нарушением их функционирования, а также с изменением тарифов на транспортировку, что может нарушить стабильность в деятельности Компании. Однако текущий уровень загруженности транспортных каналов и потенциальное расширение емкости транспортной сети (в том числе появление новых направлений транспортировки) ограничивают влияние данного риска до приемлемого уровня.

Срок существования Компании. Компания существует 8 месяцев. В связи с тем, что Компания является правопреемником ОАО "Эмбаунайгаз" и ОАО "Узеньмунайгаз", которые до слияния существовали более трех лет, в соответствии с подпунктом 2) пункта 1 статьи 9 Листинговых правил и подпунктом 2) пункта 3 постановления 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 15 марта 2004 года № 63 срок существования Компании может на усмотрение Биржевого совета рассматриваться с учетом срока существования организаций, на основании которых образована Компания.

СООТВЕТСТВИЕ ПРОСТЫХ АКЦИЙ КОМПАНИИ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А" ОФИЦИАЛЬНОГО СПИСКА

1. Собственный капитал ОАО "Узеньмунайгаз" по данным его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по КСБУ, по состоянию на 01 января 2004 года составлял 151,4 млрд тенге (164.769.847 месячных расчетных показателей).

Собственный капитал ОАО "Эмбаунайгаз" по данным его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по КСБУ, по состоянию на 01 января 2004 года составлял 67,1 млрд тенге (73.034.288 месячных расчетных показателей).

Совокупный собственный капитал ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбаунайгаз", рассчитанный по данным их аудированной финансовой отчетности, по состоянию на 01 января 2004 года составлял 218,5 млрд тенге (237.804.135 месячных расчетных показателей).

2. Объем продаж ОАО "Узеньмунайгаз" по основной деятельности по данным аудированной финансовой отчетности, подготовленной по КСБУ, за 2003 год составил 122,3 млрд тенге (133.039.324 месячных расчетных показателя).

Объем продаж ОАО "Эмбаунайгаз" по основной деятельности по данным аудированной финансовой отчетности, подготовленной по КСБУ, за 2003 год составил 56,7 млрд тенге (61.654.161 месячный расчетный показатель).

Совокупный объем продаж ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбаунайгаз" по основной деятельности, рассчитанный по данным их аудированной финансовой отчетности, за 2003 год составлял 194,7 млрд тенге (194.693.485 месячных расчетных показателей).

3. ОАО "Эмбаунайгаз" и ОАО "Узеньмунайгаз" до слияния существовали более трех лет, Компания (после слияния двух названных юридических лиц) существует 8 месяцев.
4. Компания зарегистрирована в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбаунайгаз" за 2002 и 2003 годы, подготовленной по КСБУ, проводился фирмой Ernst & Young.
6. Согласно представленным на биржу аудиторским отчетам фирмы Ernst & Young по итогам 2002–2003 годов ОАО "Узеньмунайгаз" и ОАО "Эмбаунайгаз" прибыльны (2002 год – 17,9 млрд тенге и 5,6 млрд тенге соответственно, 2003 год – 21,0 млрд тенге и 4,5 млрд тенге соответственно).



7. Согласно представленным на биржу документам Компания не имеет просроченной задолженности по выплате дивидендов, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Компании.
8. Компанией зарегистрирован выпуск простых акций в количестве 43.051.132 штук.
9. Обязанности маркет–мейкера по простым акциям Компании принимает на себя ТОО "VISOR Investment Solutions".
10. Ведение системы реестров держателей акций Компании осуществляет ЗАО "Фондовый Центр".
11. Учредительные и эмиссионные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев акций Компании на их передачу (отчуждение).

За исключением срока существования Компании все требования постановления 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 15 марта 2004 года № 63 для высшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

При этом в соответствии с подпунктом 2) пункта 1 статьи 9 Листинговых правил и подпунктом 2) пункта 3 постановления 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 15 марта 2004 года № 63 срок существования Компании может на усмотрение Биржевого совета рассматриваться с учетом срока существования организаций, на основании которых образована Компания.

Председатель Листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Секретарь

Чудинова Г.А.

