



² АЗА ² СТАН ² ОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Усть-Каменогорская птицефабрика"
первого выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы

28 октября 2008 года

г. Алматы

Акционерное общество "Усть-Каменогорская птицефабрика", краткое наименование – АО "Усть-Каменогорская птицефабрика" (в дальнейшем именуемое "Компания"), предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Компании первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы (НИН – KZP01Y05D154), по второй подкатегории категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки".

Экспертиза по включению ценных бумаг Компании в официальный список биржи проводится третий раз, начиная с 2002 года. Последний раз экспертиза проводилась в марте 2004 года при переводе облигаций Компании первого выпуска из категории "B" в категорию "A" официального списка биржи.

Настоящее заключение составлено на основании данных, предоставленных Компанией. Всю ответственность за достоверность информации, предоставленной бирже, несет Компания.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Дата первичной государственной регистрации:	24 марта 1993 года
Дата последней государственной перерегистрации:	03 марта 2008 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	071600, Восточно-Казахстанская обл., Уланский район, пос. Молодежный

Основные виды деятельности Компании – выведение и разведение кур-бройлеров, переработка, упаковка и реализация куриного мяса и производной продукции.

Компания обладает следующими лицензиями:

- Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан на осуществление ветеринарной деятельности от 01 февраля 1999 года № 000075, без ограничения срока действия;
- Департамента предпринимательства и промышленности Восточно-Казахстанской области на производство, передачу и распределение тепловой энергии от 14 июля 2005 года № 0000475, без ограничения срока действия;
- Департамента предпринимательства и промышленности Восточно-Казахстанской области на эксплуатацию котлов и трубопроводов, работающих под давлением, от 14 июля 2005 года № 0000488, без ограничения срока действия;
- Комитета по борьбе с наркобизнесом и контролю за оборотом наркотиков Министерства внутренних дел Республики Казахстан на деятельность, связанную с уничтожением, вывозом, ввозом, реализацией, хранением и использованием прекурсоров, от 14 сентября 2005 года № 798, сроком действия 5 лет;
- Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан на эксплуатацию электрических сетей и подстанций от 20 октября 2005 года № 004452, без ограничения срока действия;
- Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан на осуществление ремонта котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением, от 04 ноября 2005 года № 004514, без ограничения срока действия.

Численность работников Компании по состоянию на 01 июля 2008 года составляла 823 человека. Компания является членом Союза птицеводов Казахстана (г. Астана).

Краткая история Компании

История Компании начинается в 1973 году, когда распоряжением Совета Министров Казахской ССР от 08 августа 1973 года № 600-р было принято решение о создании Усть-Каменогорской птицефабрики проектной мощностью 4,0 млн бройлеров в год. В 1976 году был подписан государственный акт ввода в эксплуатацию первой очереди птицефабрики и зарегистрировано государственное предприятие "Усть-Каменогорская птицефабрика". В 1978 году было завершено строительство второй (последней) очереди птицефабрики, а к 1980 году была достигнута 100 %-ная загруженность ее производственных мощностей. В 1985 году проектная мощность птицефабрики была увеличена до 5,0 млн бройлеров в год за счет строительства дополнительного птичника в составе бройлерного цеха. В 1991 году государственное предприятие "Усть-Каменогорская птицефабрика" было передано Восточно-Казахстанским территориальным комитетом по государственному имуществу трудовому коллективу Компании.

В соответствии с договором купли-продажи государственного имущества от 04 марта 1993 года № 190, заключенным между Восточно-Казахстанским территориальным комитетом по государственному имуществу и трудовым коллективом Компании, ее имущество было выкуплено трудовым коллективом. 24 марта 1993 года Компания была зарегистрирована как коллективное предприятие "Усть-Каменогорская птицефабрика". В связи с тяжелым финансовым положением Компании, вызванным экономическими преобразованиями в стране, в середине 1995 года основное производство Компании было остановлено. В 1996 году в соответствии с решением уполномоченных представителей трудового коллектива Компании она была реорганизована и перерегистрирована под наименованием "АОЗТ "Усть-Каменогорская птицефабрика" с уставным капиталом 10,0 млн тенге. 08 августа 1996 года Национальная Комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам зарегистрировала первый выпуск акций Компании в количестве 10.000 простых акций, собственниками которых стали работники Компании. В том же году акционеры Компании продали ТОО "Дельта" (г. Усть-Каменогорск) все принадлежавшие им простые акции Компании (10.000 простых акций или 100 % от общего количества размещенных акций Компании). В 1997 году был зарегистрирован второй выпуск акций Компании в количестве 10.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 143,2 млн тенге с одновременным аннулированием первого выпуска акций Компании. 16 января 1998 года Компания была перерегистрирована под наименованием "ЗАО "Усть-Каменогорская птицефабрика"".

29 сентября 1998 года был зарегистрирован третий выпуск акций Компании в количестве 6.620 простых и 2.520 привилегированных акций суммарной номинальной стоимостью 130,9 млн тенге, которые были размещены среди новых акционеров Компании – Европейского банка реконструкции и развития (далее – ЕБРР) (г. Лондон, Соединенное Королевство; в количестве, составляющем 43,5 % от общего количества размещенных акций Компании) и фирмы GIMV N.V. (г. Антверпен, Бельгия; 4,25 %). Кроме того, в 1998 году ЕБРР предоставил Компании кредит для финансирования ее оборотных средств, приобретения оборудования и материалов на сумму 1.982,6 тыс. долларов США сроком на три года и ставкой вознаграждения 20 % годовых. Обеспечением по данному кредиту являлась часть акций Компании, принадлежавших ТОО "Дельта", в количестве, составляющем 40,83 % от общего количества размещенных акций Компании. В связи с невозможностью Компании погасить кредит ЕБРР в установленные сроки в начале 2000 года в собственность последнего перешли акции Компании, которые являлись обеспечением по данному кредиту. В результате указанных событий ЕБРР стал собственником акций Компании в количестве, составляющем 84,33 % от общего количества размещенных акций Компании.

В связи с частым изменением состава акционеров Компании и ее руководства Компания затрудняется предоставить более подробную информацию о своих акционерах, а также о количестве принадлежавших им акций Компании за период с 1998 по 2003 годы.

24 ноября 2004 года ТОО "Айтас-Сауда" (г. Усть-Каменогорск) купило у ЕБРР 13.603¹ простых и 2.520 привилегированных акций Компании (95,1 % от общего количества размещенных акций Компании), у GIMV N.V. – 831 простую акцию Компании (4,9 %), и стало ее единственным

¹ На указанную дату Компания выкупила 2.186 своих простых акций, которые 17 мая 2005 года продала ТОО "Айтас-Сауда".

акционером. 19 февраля 2007 года ТОО "Айтас-Сауда" было перерегистрировано под наименованием ТОО "Soyuz Inter Product".

08 июня 2005 года Компания была перерегистрирована под наименованием "АО "Усть-Каменогорская птицефабрика"".

Деятельность Компании

Компания осуществляет инкубацию выращивание, разведение и убой птицы, переработку мяса, упаковку, заморозку и складирование готовой продукции.

Производственно-техническая база Компании расположена на двух земельных участках общей площадью 590,5 га, которые первоначально были предоставлены ей в пользование решением акима Уланского района Восточно-Казахстанской области от 04 марта 1996 года № 1-74. В 2001 году Компания заключила с акимом указанного района договоры аренды от 28 мая 2001 года №№ 2786 и 2783, согласно которым данные земельные участки переданы Компании во временное долгосрочное землепользование сроком на 49 лет.

Производственно-техническая база Компании включает в себя:

- цех по приготовлению кормов площадью 1,3 тыс. м² и производительностью 120 тонн в день;
- цех по выращиванию родительского стада и ремонтного молодняка площадью 13,8 тыс. м², рассчитанный на 100,0 тыс. птиц и включающий в себя 12 птичников;
- цех инкубации площадью 1,3 тыс. м² и мощностью 1,2 млн яиц в месяц;
- три цеха по выращиванию кур-бройлеров общей площадью 43,1 тыс. м² и производительностью 7,5 млн бройлеров в год, включающие в себя 60 птичников;
- цех убоя и переработки птицы площадью 3,2 тыс. м² и производительностью 3.000 голов в час;
- автотранспортный цех площадью 2,2 тыс. м²;
- цех по обслуживанию водопроводного и канализационного оборудования;
- тепловой цех площадью 2,7 тыс. м², который обеспечивает подачу тепла и пара во все цехи Компании;
- склады хранения готовой продукции общей площадью 787,8 м².

Для проведения ежедневного мониторинга качества продукции Компания располагает собственной лабораторией.

В 1999–2001 годах Компания осуществила ремонт зданий, сооружений и оборудования, построила и оснастила современным оборудованием цехи по приготовлению кормов и выращиванию родительского стада и ремонтного молодняка, приобрела дополнительные холодильные камеры.

В 2002 году Компания на территории своей производственно-технической базы начала строительство дополнительного цеха по переработке мяса птицы общей площадью 4,9 тыс. м² и планирует ввести его в эксплуатацию в январе 2009 года. Ввод данного цеха в эксплуатацию позволит Компании увеличить объем убоя и переработки птицы с 3.000 до 4.000 голов в час (по состоянию на 01 июля 2008 года завершенность строительства данного цеха составила 88,5 %). Строительство данного цеха ведут подрядные организации Компании – ТОО "Бипек Строй", ТОО "Айтас Строй" и ТОО "Востокэнергоремонт" (все – г. Усть-Каменогорск). Общая стоимость строительства данного цеха составляет 1,6 млрд тенге, финансирование осуществлялось за счет денег, полученных от размещения облигаций Компании первого выпуска (41,7 млн тенге), привлечения займов от АО "КазАгроФинанс" (г. Астана; 293,9 млн тенге) и АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (г. Алматы; 341,2 млн тенге), а также за счет собственных средств Компании (883,2 млн тенге).

Компания продает свою продукцию через дистрибьюторов и отпускает ее с пяти складов. Один из пяти складов Компании вместимостью до 100 тонн продукции находится на территории производственно-технической базы Компании (г. Усть-Каменогорск), другой склад вместимостью до 200 тонн – в г. Усть-Каменогорск. Помимо этого Компания арендует один склад вместимостью до 400 тонн у АО "Зайсан Рыба Продукт" (г. Усть-Каменогорск) и два склада общей вместимостью до 450 тонн у ТОО "Глобал маркетинг" (г. Алматы).

До 23 марта 2008 года основным дистрибьютором Компании являлось ТОО "Soyuz Inter Product". С 23 марта 2008 года Компания начала реализацию своей продукции через группу дистрибьюторов – ТОО "Глобал маркетинг" (г. Алматы), ЧП Киздарова (г. Усть-Каменогорск), ТОО "CREV" (г. Усть-Каменогорск), ИП Богатырев (г. Усть-Каменогорск), ТОО "Акатай" (г. Астана), ТОО "ТВП Трейд" (г. Усть-Каменогорск).

На основании полученных лицензий Компания самостоятельно осуществляет производство, передачу и распределение тепловой энергии для собственных нужд и жителей населенных пунктов, прилегающих к территории производственно-технической базы Компании.

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан "Об утверждении Правил использования средств на субсидирование повышения продуктивности и качества продукции животноводства на 2006 год" от 27 февраля 2006 года № 130 Компания ежегодно получает с 2006 года государственные субсидии, выделяемые с целью стимулирования производства и реализации мяса бройлерной птицы. Данные субсидии предназначены для снижения стоимости комбикормов, используемых для кормления птицы. Размер данных субсидий увязан с фактическими объемами мяса птицы, реализованного на внутреннем рынке Казахстана. В 2008 году для Компании установлен норматив субсидии в размере 66,0 тенге на один килограмм реализованной продукции.

Объемы выпускаемой Компанией продукции

Ассортимент выпускаемой Компанией продукции включает в себя мясо бройлеров, полуфабрикаты и субпродукты (лапы, головы).

Объем произведенного Компанией мяса птицы (включая полуфабрикаты) в 2005 году составлял 11.488 тонн, в 2006 году – 10.874 тонн и в 2007 году – 11.089 тонн. В 2005 году загруженность производственных мощностей Компании составляла 95,8 % от их плановой производительности (12.000 тонн в год), в 2006 году – 90,8 % и в 2007 году – 92,5 %. Снижение объема производства Компании в 2006 году было обусловлено падением спроса на мясо птицы в связи со вспышками птичьего гриппа в разных странах.

Конкурененты Компании

По состоянию на 01 июля 2008 года доля Компании на казахстанском рынке производства мяса птицы составляла 24 %, ее основными конкурентами являлись АО "АЛЕЛЬ АГРО" (ранее – АО "АЛМАТЫ КУС") (г. Алматы; доля на рынке – 22 %), ТОО "Руби Роз Агрикол" (г. Алматы; 17 %), АО "Бент" (г. Алматы; 9 %), Семипалатинский филиал агропромышленной финансовой корпорации "Ардагер" (г. Семей; 9 %), ТОО "Акнар ПФ" (пос. Ботакара, Карагандинская обл.; 9 %), Производственный кооператив "Ижевский" (пос. Ижевский, Аршалынский район, Акмолинская обл.; 4 %) и ТОО "Каз Росс" (г. Алматы; 4 %).

Поставщики и потребители Компании

По состоянию на 01 июля 2008 года основными поставщиками Компании кормовых компонентов являлись ТОО "УК АГРОКОММЕРЦ" (г. Усть-Каменогорск; 7,4 % от общего объема закупок Компании), ТОО "VITA INDUSTRY" (г. Алматы; 5,1 %), ТОО "Астана Бизнес" (г. Усть-Каменогорск; 5,1 %), ИП Киреев А.П. (г. Усть-Каменогорск; 4,4 %), фирма DSM Nutritional Products Sp.Z.o.o. (г. Мшонув, Польша; 3,9 %), ТОО "Интеграция-Астана" (г. Астана; 2,6 %), ТОО "САЖ и В" (г. Алматы; 2,4 %), ТОО "Усть-Каменогорский маслозавод" (г. Усть-Каменогорск; 2,1 %), электроэнергии – ТОО "Снабпромспецтех Компани" (г. Усть-Каменогорск; 2,6 %), каменного угля – ТОО "Майкубен AES" (с. Шоптыколь, Павлодарская обл.; 1,7 %).

До 23 марта 2008 года основным покупателем производимого Компанией мяса птицы являлось ТОО "Soyuz Inter Product" (99,8 % от общего объема реализации Компании). За период с 23 марта 2008 года по 01 июля 2008 года основными покупателями производимого Компанией мяса птицы являлись ТОО "Глобал Маркетинг" (21,4 % от общего объема реализации Компании), ИП Киздарова А.К. (12,8 %), ИП Богатырев А.В. (8,5 %), ТОО "Акатай" (6,4 %), ТОО "ТВП Трейд" (6 %). На долю остальных покупателей продукции Компании приходилось менее 5 % от общего объема реализации.

Проект Компании по развитию ее деятельности

К 2010 году Компания планирует увеличить объем производимой продукции с 12.000 до 25.000 тонн в год за счет:

- строительства 20 новых и восстановления и модернизации 61 существующего птичника для бройлеров (2,1 млрд тенге);

- строительства 4 новых и восстановления и модернизации 9 существующих птичников для родительского стада (619,1 млн тенге);
- строительства 4 новых и восстановления и модернизации трех существующих птичников для ремонтного молодняка (271,6 млн тенге);
- строительства нового цеха инкубации мощностью 23 млн яиц в год (373,4 млн тенге).

Общая стоимость данного проекта составляет 3,5 млрд тенге. Финансирование Компания планирует осуществить за счет:

- размещения облигаций Компании первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы (2,0 млрд тенге);
- привлечения займов и использования собственных средств Компании (200,0 млн тенге).

Помимо этого для реализации данного проекта Компания намерена приобрести необходимое оборудование на сумму 1,3 млрд тенге по договору финансового лизинга, который Компания планирует заключить с АО "КазАгроФинанс" сроком на 7 лет, ставкой вознаграждения 10 % годовых.

Сумма затрат Компании на проектирование новых птичников и инкубатория составит 72,0 млн тенге (в том числе затраты на юридическое оформление аренды земли – 12,0 млн тенге и на проектные работы – 60,0 млн тенге).

Для реализации данного проекта Компания планирует использовать 15,2 га свободной части земельных участков, на которых расположена ее производственно-техническая база. Помимо этого Компания имеет договоренность с Комитетом по управлению земельными ресурсами Уланского района Восточно-Казахстанской области о заключении договора долгосрочной аренды земельных участков общей площадью 70,0 га, прилегающих к территории производственно-технической базы Компании.

Таблица 1

Прогноз прибылей и убытков Компании на 2008–2013 годы

Показатель	тыс. тенге					
	на 2008 год	на 2009 год	на 2010 год	на 2011 год	на 2012 год	на 2013 год
Доход от реализации продукции	3 149 786	5 099 993	7 812 500	8 125 000	8 437 500	8 812 500
Себестоимость реализованной продукции	2 527 438	3 532 443	5 465 195	5 733 660	6 015 561	6 430 142
Валовый доход	622 348	1 567 550	2 347 305	2 391 340	2 421 939	2 382 358
Общие и административные расходы	297 534	311 831	336 369	353 187	370 847	394 444
Расходы по реализации	91 054	95 027	100 195	105 204	110 464	116 905
Амортизация	70 000	97 531	203 319	211 574	211 574	211 574
Выплата вознаграждения:	233 115	550 681	590 727	546 964	503 760	393 432
по займам	162 543	270 618	310 728	266 964	223 761	183 432
по облигациям	70 000	280 000	280 000	280 000	280 000	210 000
Прочий доход (субсидии)	458 000	–	–	–	–	–
Прибыль до налогообложения	388 645	512 543	1 116 695	1 174 410	1 225 294	1 266 003
Корпоративный подоходный налог	9 825	63 790	102 445	103 283	103 743	99 566
Чистая прибыль	378 820	448 753	1 014 250	1 071 127	1 121 551	1 166 437

Таблица 2

Прогноз движения денег Компании на 2008–2013 годы

Показатель	тыс. тенге					
	на 2008 год	на 2009 год	на 2010 год	на 2011 год	на 2012 год	на 2013 год
Операционная деятельность						
Поступления денег	4 017 257	5 711 991	8 750 000	9 100 000	9 450 000	9 870 000
реализация готовой продукции	3 559 257	5 711 991	8 750 000	9 100 000	9 450 000	9 870 000
прочие поступления	458 000	–	–	–	–	–
Выбытия денег	3 794 098	5 351 883	7 686 740	7 990 701	8 309 444	8 790 174
платежи поставщикам и подрядчикам	3 171 938	4 283 833	6 466 380	6 784 329	7 118 189	7 603 883
выплаты по налогам	53 825	109 989	150 955	154 218	157 225	155 722
операционные расходы	405 792	426 082	477 713	501 598	526 678	563 546
вознаграждение по займам	162 543	251 978	311 692	270 556	227 352	187 023

вознаграждение по облигациям	–	182 000	280 000	280 000	280 000	280 000
Итого движение денег от операционной деятельности	223 159	360 108	1 063 260	1 109 299	1 140 556	1 079 826
Финансовая деятельность						
Поступления денег	2 534 863	1 208 042	–	–	–	–
привлечение займов	534 863	1 208 042	–	–	–	–
размещение облигаций	2 000 000	–	–	–	–	–
Выбытия денег	5 074	112 815	316 826	316 826	316 826	2 257 710
погашение займов	5 074	112 815	316 826	316 826	316 826	257 710
погашение облигаций	–	–	–	–	–	2 000 000
Итого движение денег от финансовой деятельности	2 529 789	1 095 227	(316 826)	(316 826)	(316 826)	(2 257 710)
Инвестиционная деятельность						
Выбытия денег	(1 335 216)	(2 782 951)	(300 000)	(300 000)	(300 000)	(300 000)
строительство птичников	902 378	1 334 725	–	–	–	–
приобретение оборудования	399 838	1 421 226	300 000	300 000	300 000	300 000
проектные работы	33 000	27 000	–	–	–	–
Итого движение денег от инвестиционной деятельности	(1 335 216)	(2 782 951)	(300 000)	(300 000)	(300 000)	(300 000)
Результат движения денег	1 417 731	(1 327 616)	446 433	492 472	523 729	(1 477 884)
Деньги на начало периода	32 028	1 449 759	122 143	568 576	1 061 048	1 584 777
Деньги на конец периода	1 449 759	122 143	568 576	1 061 048	1 584 777	106 893

По состоянию на 01 июля 2008 года величина лeverеджа Компании составляла 0,7, после размещения облигаций Компании первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, будет составлять 1,3.

Структура акций Компании по состоянию на 16 сентября 2008 года

Общее количество объявленных и размещенных акций, штук:	19.140
в том числе:	
простых	16.620
привилегированных	2.520
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	274.089

08 августа 1996 года Национальная Комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам зарегистрировала первый выпуск акций Компании в количестве 10.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 10,0 млн тенге, 23 октября 1997 года – второй выпуск акций Компании в количестве 10.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 143,2 млн тенге с одновременным аннулированием первого выпуска акций Компании, 29 сентября 1998 года – третий выпуск акций Компании в количестве 6.620 простых и 2.520 привилегированных акций суммарной номинальной стоимостью 130,9 млн тенге.

16 апреля 2003 года Национальный Банк Республики Казахстан зарегистрировал четвертый выпуск акций Компании в количестве 16.620 простых и 2.520 привилегированных акций суммарной номинальной стоимостью 274,0 млн тенге с одновременным аннулированием предыдущих двух выпусков акций Компании.

04 мая 2008 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) зарегистрировало выпуск объявленных акций Компании в количестве 16.620 простых и 2.520 привилегированных акций (включая акции четвертого выпуска).

Ведение системы реестров держателей акций Компании осуществляет АО "Регистраторская система ценных бумаг" (г. Алматы; лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 10 марта 2005 года № 0406200345).

Акционеры Компании

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Компании по состоянию на 16 сентября 2008 года единственным акционером Компании являлось ТОО "Soyuz Inter Product".

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Компании решение о выплате и размере дивидендов по ее простым акциям по итогам года принимается единственным акционером Компании.

Согласно проспекту выпуска акций Компании минимальный гарантированный размер дивиденда по ее привилегированным акциям составляет 0,1 % от номинальной стоимости акции (номинальная стоимость акции в соответствии с проспектом выпуска – 14.317 тенге).

В связи с изменением состава акционеров Компании и сменой ее руководства в 2004 году Компания затрудняется предоставить данные по начислению и выплате дивидендов за 1996–1997 годы.

За 1998–2001 годы Компанией были начислены дивиденды по привилегированным акциям на общую сумму 226,9 тыс. тенге (90,0 тенге на одну акцию), за 2002 год – 68,4 тыс. тенге (27,1 тенге), за 2003 год – 75,8 тыс. тенге (30,1 тенге), за 2004 год – 6,1 млн тенге (2.409,0 тенге).

До 2003 года дивиденды по простым акциям Компании не начислялись и не выплачивались. По итогам 2004 года были начислены и выплачены дивиденды по простым акциям Компании в размере 34,8 млн тенге (2.409,0 тенге на одну акцию).

По информации Компании ее единственный акционер принял решения не начислять и не выплачивать дивиденды по простым и привилегированным акциям Компании за 2005–2007 годы.

Аффилированные лица Компании

По состоянию на 16 сентября 2008 года аффилированными юридическими лицами Компании являлись следующие организации:

- через единственного акционера Компании ТОО "Soyuz Inter Product" – ТОО "Союз-АПК" (г. Усть-Каменогорск; закуп, переработка и реализация сельскохозяйственной продукции; 70%-ная доля участия в его оплаченном уставном капитале принадлежит ТОО "Soyuz Inter Product");
- через члена Совета директоров Компании Толукпаева С.К.:
 - ТОО "Aitas-Group" (г. Усть-Каменогорск; консультационные услуги; 100%-ная доля участия в его оплаченном уставном капитале принадлежит Толукпаеву С.К.)
 - ТОО "Айтас Дистрибьюшин" (г. Усть-Каменогорск; торговля продуктами питания; 67 %)
 - ТОО "Айтас Трейдинг" (г. Усть-Каменогорск; услуги по сдаче недвижимости в аренду; 100 %)
 - ТОО "Нурлы Тау" (г. Усть-Каменогорск; строительство зданий и сооружений; 100 %)
 - ТОО "Пчелоцентр Айтас" (г. Усть-Каменогорск; производство и реализация меда; 100 %)
 - ТОО "У-Ка ТК" (г. Усть-Каменогорск; услуги по сдаче недвижимости в аренду; 100 %)

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

Компания предоставила финансовую отчетность за 2005–2007 годы и за 6 месяцев 2008 года, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Аудит финансовой отчетности Компании за 2005–2007 годы проводился фирмой PricewaterhouseCoopers, за 6 месяцев 2008 года – ТОО "ALMIR CONSULTING" (оба – г. Алматы).

По мнению фирмы PricewaterhouseCoopers и ТОО "ALMIR CONSULTING", финансовая отчетность Компании во всех существенных аспектах достоверно отражает ее финансовое положение по состоянию на 01 января 2006–2008 годов и на 01 июля 2008 года, а также результаты ее деятельности и движение денег за 2005–2007 годы и за 6 месяцев 2008 года в соответствии с МСФО.

Данные балансов Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.01.08	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	2 421 392	100,0	2 865 610	100,0	3 961 175	100,0
Долгосрочные активы	1 529 304	63,2	1 700 884	59,4	2 128 027	53,7
Основные средства	1 391 673	57,5	1 515 016	52,9	1 842 852	46,5
Займы связанной стороне	134 279	5,6	156 129	5,5	224 008	5,7
Прочие долгосрочные активы	3 352	0,1	29 739	1,0	61 167	1,5
Текущие активы	892 088	36,8	1 164 726	40,6	1 833 148	46,3
Биологические активы	296 092	12,2	210 258	7,3	378 520	9,6
Товарно-материальные запасы	281 824	11,6	198 800	6,9	292 803	7,4
Торговая дебиторская задолженность	300 457	12,4	724 143	25,3	1 129 797	28,5
Текущие налоговые активы	–	–	19 538	0,7	–	–
Деньги и их эквиваленты	13 715	0,6	11 987	0,4	32 028	0,8
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	794 345	100,0	954 483	100,0	1 114 093	100,0
Долгосрочные обязательства	500 275	63,0	138 468	14,5	311 810	29,1
Долгосрочные займы	463 261	58,3	110 379	11,6	274 874	24,8
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	37 014	4,7	28 089	2,9	36 936	3,3
Текущие обязательства	294 070	37,0	816 015	85,5	802 283	71,9
Краткосрочные займы	68 000	8,5	597 776	62,6	449 288	40,3
Кредиторская задолженность	150 856	19,0	162 674	17,0	285 698	25,6
Налоги к уплате	53 758	6,8	32 544	3,4	62 455	5,6
Начисленные проценты	21 456	2,7	23 021	2,5	4 842	0,4
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	1 627 047	100,0	1 911 127	100,0	2 847 082	100,0
Уставный капитал	244 726	15,0	245 819	12,9	245 819	8,6
Резерв от переоценки	282 552	17,4	274 168	14,3	269 645	9,5
Нераспределенная прибыль	1 099 769	67,6	1 391 140	72,8	2 331 618	81,9

Таблица 4

Данные баланса Компании, подтвержденного аудиторским отчетом по состоянию на 01 июля 2008 года

Показатель	на 01.01.08*		на 01.07.08	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	3 961 175	100,0	5 018 574	100,0
Долгосрочные активы	2 506 547	63,3	3 272 204	65,2
Нематериальные активы	61 167	1,5	61 621	1,2
Основные средства	1 842 852	46,5	2 474 038	49,3
Биологические активы	378 520	9,6	457 362	9,1
Займы связанной стороне	224 008	5,7	279 183	5,6
Текущие активы	1 454 628	36,7	1 746 370	34,8
Товарно-материальные запасы	292 803	7,4	499 122	10,0
Торговая дебиторская задолженность	721 063	18,2	609 322	12,1
Деньги	32 028	0,8	65 612	1,3
Авансы выданные	271 788	6,9	316 306	6,3
Прочие краткосрочные активы	136 946	3,5	31 939	0,6
Текущие налоговые активы	–	–	224 069	4,5
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 114 093	100,0	2 018 305	100,0
Долгосрочные обязательства	311 810	28,0	954 468	47,3
Долгосрочные займы	274 874	24,7	917 532	45,5
Отложенные налоговые обязательства	36 936	3,3	36 936	1,8
Текущие обязательства	802 283	72,0	1 063 837	52,7
Краткосрочные займы	449 288	40,4	455 400	22,6
Кредиторская задолженность	276 710	24,8	403 529	20,0
Обязательства по налогам	55 942	5,0	181 859	9,0
Краткосрочные оценочные обязательства	410	0,0	14	0,0
Прочие текущие обязательства	19 933	1,8	23 035	1,1
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	2 847 082	100,0	3 000 269	100,0
Уставный капитал	245 819	8,6	245 819	8,2
Резерв от переоценки	269 645	9,5	269 645	9,0
Нераспределенная прибыль	2 331 618	81,9	2 484 805	82,8

* Данные из аудиторского отчета за 6 месяцев 2008 года, которые используются в связи с различиями со структурой баланса Компании на 01 января 2008 года, подтвержденного аудиторским отчетом фирмы PricewaterhouseCoopers

Активы Компании

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее активы за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2007 года выросли на 1,5 млрд тенге (на 63,6 %) в основном за счет увеличения торговой дебиторской задолженности на 829,3 млн тенге (в 3,8 раза), остаточной стоимости основных средств на 451,2 млн тенге (на 32,4 %), займов связанной стороне на 89,7 млн тенге (на 66,8 %), биологических активов на 82,4 млн тенге (на 27,8 %).

Столь существенное увеличение торговой дебиторской задолженности Компании обусловлено приростом задолженности покупателей и заказчиков на 458,8 млн тенге (в 2,7 раза), авансов выданных на 245,8 млн тенге (в 10,5 раза) и формированием денежных средств, ограниченных в использовании, на сумму 135,4 млн тенге (аккредитив по контракту на поставку оборудования).

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторским отчетом, за период с 01 января по 30 июня 2008 года ее активы выросли на 1,1 млрд тенге (на 26,7 %), что в основном было обусловлено увеличением остаточной стоимости основных средств на 631,2 млн тенге (на 34,3 %), товарно-материальных запасов на 206,3 млн тенге (на 70,5 %) и формированием текущих налоговых активов на сумму 224,1 млн тенге.

Прирост остаточной стоимости основных средств Компании за указанный период в основном обусловлен увеличением объема незавершенного строительства на 630,3 млн тенге (на 95,9 %).

По состоянию на 01 июля 2008 года 34,5 % (853,4 млн тенге) от остаточной стоимости основных средств Компании приходилось на здания и сооружения, 29,4 % (726,8 млн тенге) – на незавершенное строительство², 22,6 % (558,8 млн тенге) – на основные средства к установке, 11,7 % (288,3 млн тенге) – на машины и оборудование и 1,2 % (46,7 млн тенге) – прочие основные средства.

В структуре дебиторской задолженности Компании по состоянию на 01 июля 2008 года 50,5 % (609,3 млн тенге) от ее общей суммы (1,2 млрд тенге) приходилось на торговую дебиторскую задолженность, 26,3 % (316,3 млн тенге) – на авансы выданные и 23,2 % (279,2 млн тенге) – на займы связанной стороне.

По состоянию на 01 июля 2008 года займы связанной стороне представляли собой два займа, выданных Компанией своему единственному акционеру – ТОО "Soyuz Inter Product" на общую сумму 279,2 млн тенге, выплата вознаграждения по которым не предусмотрена.

Наиболее крупным дебитором Компании на указанную дату являлось ТОО "Soyuz Inter Product" (592,0 млн тенге или 49,1 % от общей суммы дебиторской задолженности – задолженность за поставленное Компанией мясо птицы; 279,2 млн тенге или 23,2 % – задолженность по предоставленным Компанией займам).

Обязательства Компании

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее обязательства за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2007 года увеличились на 319,7 млн тенге (на 40,3 %) в основном в результате прироста общей суммы привлеченных займов на 192,9 млн тенге (на 36,3 %) и кредиторской задолженности на 134,8 млн тенге (на 89,4 %).

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторским отчетом, за период с 01 января по 30 июня 2008 года ее обязательства выросли на 904,2 млн тенге (на 81,2 %) в основном за счет увеличения суммы долгосрочных займов на 642,7 млн тенге (в 3,3 раза), кредиторской задолженности на 126,8 млн тенге (на 45,8 %) и обязательств по налогам на 125,9 млн тенге (в 3,2 раза).

По состоянию на 01 июля 2008 года основными кредиторами Компании являлись ТОО "УК АГРОКОММЕРЦ" (54,1 млн тенге или 13,4 % от общей суммы кредиторской задолженности Компании; за поставку Компании кормовых компонентов), ТОО "Астана Бизнес" (53,4 млн тенге или 13,3 %; за поставку Компании кормовых компонентов), ТОО "Бипек Строй" (42,5 млн тенге

² По состоянию на 01 июля 2008 года незавершенное строительство Компании включает в себя незавершенное строительство цеха по переработке мяса птицы (643,2 млн тенге или 88,5 % от общей суммы незавершенного строительства), центрального санитарно-пропускного комплекса (28,1 млн тенге или 3,9 %), водовода (22,6 млн тенге или 3,1 %) и прочее незавершенное строительство (32,6 млн тенге или 4,5 %).

или 10,5 %; за проектные и строительно-монтажные работы) и фирма DSM Nutritional Products Sp. Z. o.o (32,0 млн тенге или 7,9 %; за поставку премиксов). На каждого из других кредиторов Компании на указанную дату приходилось менее пяти процентов от общей суммы ее кредиторской задолженности.

Действующие кредитные линии и займы Компании

По состоянию на 01 июля 2008 года Компания имела кредитные линии и займы от следующих организаций:

- АО "Народный сберегательный банк Казахстана" – кредитную линию с лимитом 854,0 млн тенге, ставкой вознаграждения 18,5 % годовых и датой закрытия в августе 2015 года. По состоянию на 01 июля 2008 года остаток задолженности Компании по займам, полученным в рамках данной кредитной линии, составлял 720,4 млн тенге и 636,8 тыс. долларов США
- АО "Народный сберегательный банк Казахстана" – кредитную линию с лимитом 450,0 млн тенге, ставкой вознаграждения 19,5 % годовых и датой закрытия в мае 2013 года. По состоянию на 01 июля 2008 года остаток задолженности Компании по займам, полученным в рамках данной кредитной линии, составлял 314,0 млн тенге.

Обеспечением по кредитным линиям от АО "Народный сберегательный банк Казахстана" являются три цеха по выращиванию кур-бройлеров и цех по выращиванию родительского стада

- АО "КазАгроФинанс" – заем на сумму 155,2 млн тенге, ставкой вознаграждения 4 % годовых и сроком погашения в апреле 2014 года. По состоянию на 01 июля 2008 года остаток задолженности Компании по данному займу составлял 100,4 млн тенге
- АО "КазАгроФинанс" – заем на сумму 138,7 млн тенге, ставкой вознаграждения 9 % годовых и сроком погашения в декабре 2013 года. По состоянию на 01 июля 2008 года остаток задолженности Компании по данному займу составлял 97,9 млн тенге.

Обеспечением по займам от АО "КазАгроФинанс" являются расположенные на производственно-технической базе Компании ее административные здания общей площадью 3.094,1 м² и цеха общей площадью 444,6 м²

- ТОО "Айтас Дистрибьюшин" – заем на сумму 22,0 млн тенге, ставкой вознаграждения 14,75 % годовых и сроком погашения в январе 2009 года; без обеспечения. По состоянию на 01 июля 2008 года остаток задолженности Компании по данному займу составлял 17,6 млн тенге
- ТОО "Айтас Дистрибьюшин" – заем на сумму 56,0 млн тенге, ставкой вознаграждения 19,5 % годовых и сроком погашения в феврале 2009 года; без обеспечения. По состоянию на 01 июля 2008 года остаток задолженности Компании по данному займу составлял 50,4 млн тенге

Собственный капитал Компании

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее собственный капитал за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2007 вырос на 1,2 млрд тенге (на 75 %) в основном за счет прироста нераспределенной прибыли на указанную сумму.

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторским отчетом, ее собственный капитал за период с 01 января по 30 июня 2008 года вырос на 153,2 млн тенге (на 5,3 %) в результате увеличения нераспределенной прибыли на указанную сумму.

Таблица 5

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

тыс. тенге				
Показатель	Уставный капитал	Резервы от переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого
Сальдо на 01 января 2006 года	244 726	282 552	1 099 769	1 627 047
Амортизация резерва по переоценке	–	(8 384)	8 384	–
Прибыль за год	–	–	282 987	282 987
Размещение выкупленных акций	1 093	–	–	1 093

Сальдо на 01 января 2007 года	245 819	274 168	1 391 140	1 911 127
Амортизация резерва по переоценке	–	(4 523)	4 523	–
Подходный налог, отнесенный на капитал	–	–	9 406	9 406
Прибыль за год	–	–	1 083 311	1 083 311
Распределение единственному акционеру*	–	–	(156 762)	(156 762)
Сальдо на 01 января 2008 года	245 819	269 645	2 331 618	2 847 082

* Распределение единственному акционеру представляет собой убыток Компании от предоставления ему займов, по которым не предусмотрена выплата вознаграждения.

Результаты деятельности Компании

Таблица 6

Данные отчетов о прибылях и убытках Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	тыс. тенге		
	за 2005 год	за 2006 год	за 2007 год
Доходы от реализации продукции	2 457 263	1 882 647	2 878 892
Себестоимость реализованной продукции	1 719 568	1 496 720	1 763 862
Валовый доход	737 695	385 927	1 115 030
Общие и административные расходы	216 170	218 311	257 000
Расходы по реализации	61 033	34 045	67 625
Изменение справедливой стоимости биологических активов	22 478	(89 255)	118 247
Прочие операционные доходы	15 807	287 239	268 752
Прибыль от операционной деятельности	498 777	331 555	1 177 404
Доходы в виде вознаграждения	17 211	46 936	58 818
Расходы в виде вознаграждения	(77 419)	(98 915)	(91 402)
Прибыль до налогообложения	438 569	279 576	1 144 820
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(30 980)	3 411	(61 509)
Чистая прибыль	407 589	282 987	1 083 311
По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:			
Доходность продаж (ROS), %	30,0	20,5	38,7
Доходность капитала (ROE), %	25,1	14,8	38,0
Доходность активов (ROA), %	16,8	9,9	27,3

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее доходы от реализации продукции за 2006 год снизились относительно 2005 года на 574,6 млн тенге (на 23,4 %), себестоимость реализованной продукции – на 222,8 млн тенге (на 13 %), расходы по реализации на 26,9 млн тенге (на 44,2 %) при увеличении прочих операционных доходов на 271,4 млн тенге (в 18,2 раза).

Доходы Компании от реализации продукции за 2007 год выросли относительно 2006 года на 996,2 млн тенге (на 52,9 %), себестоимость реализованной продукции – на 267,1 млн тенге (на 17,8 %), общие и административные расходы – на 38,7 млн тенге (на 17,7 %), расходы по реализации – на 33,6 млн тенге (на 98,6 %), прочие операционные доходы снизились на 18,5 млн тенге (на 6,4 %).

Снижение доходов Компании от реализации продукции в 2006 году относительно 2005 года обусловлено снижением потребительского спроса на мясо птицы в связи со вспышками птичьего гриппа в разных странах.

Доля себестоимости реализованной Компанией продукции в ее доходах от реализации в 2005 году составляла 70 %, в 2006 году – 79,5 %, в 2007 году – 61,3 %.

Прочие операционные доходы Компании за 2006 и 2007 годы в основном включали в себя государственные субсидии на суммы 260,4 млн тенге и 257,7 млн тенге соответственно.

Чистая прибыль Компании за 2006 год снизилась относительно 2005 года на 124,6 млн тенге (на 30,6 %), что было обусловлено снижением доходов от реализации продукции вследствие падения потребительского спроса на мясо птицы в связи со вспышками птичьего гриппа в разных странах.

Чистая прибыль Компании за 2007 год увеличилась относительно 2006 года на 800,4 млн тенге (в 3,8 раз) в основном в результате восстановления потребительского спроса на мясо птицы.

**Данные отчета о прибылях и убытках Компании,
подтвержденного аудиторским отчетом**

тыс. тенге

Показатель	за 6 месяцев 2007 года*	за 6 месяцев 2008 года
Доходы от реализации продукции	1 182 538	1 262 309
Себестоимость реализованной продукции	855 591	986 844
Валовый доход	326 947	275 465
Общие и административные расходы	119 146	158 049
Расходы по реализации	16 349	27 971
Доходы в виде вознаграждения	–	133 982
Расходы в виде вознаграждения	51 191	67 097
Прочие операционные доходы	201 090	70 090
Прочие расходы	51 103	49 152
Прибыль до налогообложения	290 248	177 268
Расходы по подоходному налогу	5 050	23 686
Чистая прибыль	285 198	153 582
По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:		
Доходность продаж (ROS), %	27,6	21,8
Доходность капитала (ROE), %	12,7	5,1
Доходность активов (ROA), %	8,9	3,1

* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 6 месяцев 2008 года.

По данным финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторским отчетом, за 6 месяцев 2008 года ее доходы от реализации продукции увеличились на 79,8 млн тенге или на 6,7 % относительно соответствующего периода 2007 года, себестоимость реализованной продукции – на 131,3 млн тенге (на 15,3 %). Рост себестоимости реализованной продукции обусловлен увеличением отпускных цен на корма.

Удельный вес себестоимости реализованной Компанией продукции в ее доходах от реализации продукции за 6 месяцев 2007 года составил 72,3 %, за 6 месяцев 2008 года – 78,2 %.

Чистая прибыль Компании за 6 месяцев 2008 года снизилась относительно соответствующего периода 2007 года на 131,6 млн тенге (на 46,1 %) в основном результате роста себестоимости реализованной продукции.

Таблица 8

Данные отчетов о движении денег Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами

тыс. тенге

Показатель	за 2005 год	за 2006 год	за 2007 год
Движение денег от операционной деятельности	301 192	61 039	630 176
Движение денег от инвестиционной деятельности	(215 665)	(261 431)	(639 190)
Движение денег от финансовой деятельности	(84 574)	198 664	29 055
Чистое изменение денег	953	(1 728)	20 041
Деньги на начало года	12 762	13 715	11 987
Деньги на конец года	13 715	11 987	32 028

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ КОМПАНИИ

Дата государственной регистрации выпуска:	15 августа 2008 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP01Y05D154
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1.000
Объем выпуска, тенге:	2.000.000.000
Количество облигаций, штук:	2.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	14 % годовых от номинальной стоимости облигации
Дата начала обращения:	с даты включения облигаций в официальный список биржи

Срок размещения и обращения:	5 лет с даты начала обращения облигаций
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Дата начала погашения облигаций:	через 5 лет с даты начала обращения облигаций

Выпуск облигаций Компании внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером D15-1.

Проспект первого выпуска облигаций, выпущенных в пределах облигационной программы, 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 "Регистраторская система ценных бумаг".

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Компании первого выпуска, выпущенным в пределах облигационной программы, принимает на себя АО "Дочерняя организация акционерного общества "БТА Банк" "БТА Секьюритис" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 24 июля 2008 года № 041201983).

Финансовым консультантом Компании является АО "Дочерняя организация акционерного общества "БТА Банк" "БТА Секьюритис".

Далее частично приводятся условия подпунктов 4), 5), 11) пункта 3 проспекта первого выпуска облигаций Компании, выпущенных в пределах облигационной программы, в которых полностью сохранена их редакция:

"4) вознаграждение по облигациям:

дата, с которой начинается начисление вознаграждения;

порядок и условия выплаты вознаграждения;

период времени, применяемый для расчета вознаграждения;

Начисление вознаграждения начинается с даты начала обращения облигаций;

Выплата вознаграждения по облигации производится два раза в год по истечении каждых шести месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты окончания соответствующего купонного периода.

На получение вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется его выплата (по времени в месте нахождения регистратора эмитента).

Выплата вознаграждения осуществляется путем перечисления денег на текущие счета держателей облигаций или выплаты денег наличным способом в головном офисе эмитента, а также его филиалах.

Вознаграждение рассчитывается исходя из временной базы 30/360: продолжительность месяца принимается 30 дней и года – 360 дней.

- 5) сведения об обращении и погашении облигаций с указанием:
- | | |
|---|---|
| срока обращения облигаций и условий их погашения; | 5 (пять) лет с даты начала обращения облигаций.

Датой начала обращения облигаций является дата начала их размещения.

Датой начала размещения является дата включения облигаций эмитента в официальный список/списки Акционерного общества "Казахстанская фондовая биржа" или Специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, либо в официальный список их правопреемника. |
| даты погашения облигаций; | Погашение облигаций производится по истечении пяти лет с даты начала обращения облигаций в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты окончания обращения облигаций |
| способа погашения облигаций; | Выплаты дохода по облигации и ее номинальной стоимости при погашении осуществляется путем перечисления денег на текущие счета держателей облигаций или выплаты наличным способом в головном офисе эмитента, а также в его филиалах. |
- ...
- 11) права, предоставляемые облигацией ее держателю;
- 1) Право на получение от эмитента в предусмотренный проспектом выпуска срок номинальной стоимости облигаций либо получения иного имущественного эквивалента.
 - 2) Право на получение фиксированного процента от номинальной стоимости облигаций, определяемого в соответствии с условиями настоящего проспекта;
 - 3) Право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
 - 4) Право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
 - 5) Иные права, вытекающие из права собственности на облигации."

СООТВЕТСТВИЕ КОМПАНИИ И ЕЕ ОБЛИГАЦИЙ ПЕРВОГО ВЫПУСКА, ВЫПУЩЕННЫХ В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ, ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ ДЛЯ ВКЛЮЧЕНИЯ ДАННЫХ ОБЛИГАЦИЙ В ОФИЦИАЛЬНЫЙ СПИСОК БИРЖИ ПО ВТОРОЙ ПОДКАТЕГОРИИ КАТЕГОРИИ "ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ БЕЗ РЕЙТИНГОВОЙ ОЦЕНКИ"

1. Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более одного года.
2. Компания предоставила финансовую отчетность за 2006–2007 годы и за 6 месяцев 2008 года, подготовленную в соответствии с требованиями МСФО и подтвержденную аудиторскими отчетами.
3. Аудит финансовой отчетности Компании за 2006–2007 годы, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО, проводился фирмой PricewaterhouseCoopers, за 6 месяцев 2008 года – ТОО "ALMIR CONSULTING".

4. Проспект выпуска допускаемых облигаций и учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
5. Собственный капитал Компании по данным ее финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с требованиями МСФО, по состоянию на 01 июля 2008 года составлял 3,0 млрд тенге (2.568.723 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 245,8 млн тенге.
6. Согласно предоставленной бирже финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с требованиями МСФО, Компания по итогам 2007 года прибыльна – 1,1 млрд тенге.
7. Объем продаж Компании по основной деятельности согласно ее финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с требованиями МСФО, за 2007 год составил 2,9 млрд тенге (2.464.804 месячных расчетных показателя).
8. Компания имеет утвержденный общим собранием акционеров в установленном законодательством порядке Кодекс корпоративного управления, который содержит положения Кодекса корпоративного управления, одобренного решением Совета эмитентов (протокол первого заседания Совета эмитентов от 21 февраля 2005 года).
9. Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Компании принимает на себя АО "Дочерняя организация акционерного общества "БТА Банк" "БТА Секьюритис".

Все требования, установленные постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 26 мая 2008 года № 77 для включения ценных бумаг Компании в официальный список биржи по второй подкатегории категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки", соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанакow В.А.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Мамажанов А.А.