

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным облигациям  
АО "VITA" четвертого выпуска

04 апреля 2005 года

г. Алматы

Акционерное общество "VITA", краткое наименование – АО "VITA" (в дальнейшем именуемое "Компания"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения листинга купонных облигаций Компании четвертого выпуска (НИН – KZ2CKY05B539) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Компании в официальный список биржи проводится третий раз, начиная с 2001 года. Последний раз экспертиза проводилась в июне 2002 года при включении в официальный список биржи категории "В" купонных облигаций Компании третьего выпуска (НИН – KZ2CKY02A561).

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

### ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Дата первичной государственной регистрации:	04 декабря 1991 года
Дата последней государственной перерегистрации:	16 июля 2004 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 480030 (050030), г. Алматы, ул. Бекмаханова, 96

Основными видами деятельности Компании являются производство, закупка, переработка и реализация сельскохозяйственной продукции; производство продуктов питания, товаров народного потребления; оптовая и розничная торговля.

Компания имеет следующие лицензии:

- Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан на осуществление деятельности по приемке, взвешиванию, сушке, очистке, хранению и отгрузке зерна от 03 октября 2003 года № 0004488 (бессрочная)
- Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан на осуществление деятельности по переработке минерального сырья от 05 сентября 2003 года № 0001682 (бессрочная)
- Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан на право перевозки пассажиров и грузов на автомобильном транспорте от 19 августа 2004 года серия AVT № 002287 со сроком действия один год

По состоянию на 01 января 2005 года Компания имела 17 филиалов, расположенных во всех крупных городах Республики Казахстан, общая численность работников Компании составляла 1.074 человека, в том числе в филиалах – 270 человек.

Компания имеет 100%-ную долю участия в оплаченном уставном капитале ТОО "VitaSoy" (г. Алматы) и ООО "Елимай" (г. Бишкек, Кыргызская Республика), 50%-ную долю участия в оплаченном уставном капитале ООО "ВитаРос" (г. Дзержинск, Нижегородская область, Россия), владеет акциями АО "Ак-Суйский кукурузо-перерабатывающий сахарный комбинат" (с. Ак-Суу, Чуйская область, Кыргызская Республика; 88,1% от общего количества размещенных акций) и АО "НПФ "Капитал" (г. Алматы; 11,3%). Общая сумма инвестиций Компании в вышеуказанные организации по состоянию на 01 января 2005 года составляла 636,5 млн

тенге (с преобладанием размера инвестиций в уставный капитал ООО "ВитаРос" – 429,6 млн тенге или 67,5% от общей суммы инвестиций).

Компания является членом Союза производителей продуктов питания Казахстана, Торгово-промышленной палаты Республики Казахстан, Соевой ассоциации Казахстана и Ассоциации предприятий масложировой промышленности Казахстана (все – г. Алматы).

### **О деятельности Компании**

Компания была зарегистрирована в декабре 1991 года как ТОО "ВИТА", которое в октябре 2001 года по решению его учредителей было преобразовано в ОАО "ВИТА". До 1994 года ТОО "ВИТА" занималось производством и реализацией облепихового и подсолнечного масел и гречневой крупы. Производство указанных продуктов было организовано на базе завода, расположенного в пос. Новая Шульба (Восточно-Казахстанская область), который в 1994 году был Компанией законсервирован.

В 1996 году Компания взяла в аренду, а в марте 1998 года выкупила торгово-промышленную базу "Иртыш" площадью 2,2 га, расположенную в г. Алматы, с хранилищем на 1.200 тонн растительных масел, складами и производственными цехами. Земля, на которой расположена база "Иртыш", была передана в собственность Компании в качестве натурального гранта Комитетом по инвестициям Министерства иностранных дел Республики Казахстан (контракт от 30 июня 2001 года № 0267-07-2001).

В 1997 году на территории базы "Иртыш" Компанией был построен цех по переработке сливочного масла с проектной мощностью 190 тонн в месяц и фасовке сливочного масла с проектной мощностью 6,0 тонн в месяц, разработана и запущена установка по рафинации подсолнечного масла, установлена первая линия по фасовке подсолнечного масла, введены в действие установки по гидратации (первому этапу переработки) растительного масла проектной мощностью 30 тонн масла в сутки, рафинации и дезодорации растительных масел проектной мощностью 50 тонн масла в сутки. В 2001 году Компанией была установлена расфасовочная автоматическая линия по фасовке растительного масла производительностью 11.500 литровых бутылок в час (в настоящее время в соответствии с имеющейся потребностью производится фасовка 3.000 литровых бутылок в час). В цехе розлива растительного масла Компанией установлено оборудование французских и японских производителей по изготовлению бутылок и пробок.

С 2000 года Компания начала заниматься внедрением новых технологий по производству пищевых продуктов из соевого и сафлорового сырья (проект "VitaSoy"). С этой целью в июле 2001 года Компания приобрела имущественный комплекс бывшего завода железобетонных изделий № 2, расположенного в г. Алматы, для строительства производственного комплекса по глубокой комплексной переработке сои.

В рамках развития проекта "VitaSoy" в 2001 году Компанией была запущена высокотехнологичная линия американской фирмы "INSTRA-PRO" по производству полубезжирных пищевых соевых продуктов мощностью переработки 6 тыс. тонн сои в год (первая очередь завода "VitaSoy"), позволившая Компании частично удовлетворить растущую потребность пищевой промышленности Казахстана в соевой продукции (растительных белках) и выйти с данной продукцией на рынок России.

В феврале 2000 года Компания заключила соглашение с ТОО "Монтажмаликмунай" (г. Алматы) о совместной разработке нефтяного месторождения, запасы которого составляют 2,3 млн тонн нефти. В июле 2001 года Компанией был введен в действие мини-нефтеперерабатывающий завод, расположенный в пос. Чингирлау (Западно-Казахстанская область), по переработке 20,0 тыс. тонн сырой нефти в год для снабжения горюче-смазочными материалами (ГСМ) фермерских хозяйств, поставляющих Компании сырье для производства соевой продукции.

В декабре 2001 года Компанией был введен в действие майонезный цех проектной мощностью 2,0 тыс. тонн майонеза в год, в 2002 году – цех прессования масличных семян производительностью 100 тонн в сутки (вторая очередь завода "VitaSoy").

В конце 2004 года Компания произвела тестовый запуск экстракционного завода по глубокой комплексной переработке сои на обезжиренную соевую продукцию мощностью 140 тыс. тонн сои в год (третья очередь завода "VitaSoy"). Ввод в эксплуатацию экстракционного завода Компания планирует произвести в начале второго квартала 2005 года, что позволит ей получать в год до 27 тыс. тонн соевого масла, 70 тыс. тонн кормового шрота и 30 тыс. тонн "белого лепестка" (пищевого белкового концентрата) – основного сырья для производства

многофункциональных соевых изолятов, концентратов, обезжиренной соевой муки и текстуратов.

В августе 2004 года в г. Алматы Компанией была учреждена дочерняя организация ТОО "VitaSoy" (доля участия Компании в оплаченном уставном капитале составила 100%) для осуществления деятельности по хранению и переработке зерна, закупаемого Компанией у фермерских хозяйств. В сентябре 2004 года с целью продвижения своей продукции на рынок СНГ Компанией было учреждено ООО "Елимай" (г. Бишкек, Кыргызская Республика; доля участия Компании в оплаченном уставном капитале – 100%) и приобретена 50%-ная доля участия в оплаченном уставном капитале ООО "ВитаРос" (г. Дзержинск, Нижегородская область, Россия). В ноябре 2004 года Компания стала собственником 88,15% от общего количества размещенных акций АО "Ак-Суйский кукурузо-перерабатывающий сахарный комбинат" (с. Ак-Суу, Кыргызская Республика), которое занимается производством и реализацией сахара, кукурузного масла и экстракта, глюкозно-фруктозного сиропа, крахмала, сухого корма.

### **Характеристика отрасли и конкуренты Компании**

#### **Рынок желтого масла**

Общий объем рынка желтых масел (сливочного, сливочно-растительного и растительного) в Республике Казахстан оценивается в 70,0 тыс. тонн или около 4,7 кг в год на душу населения. В настоящее время на рынке Казахстана представлено 73 наименования желтых масел под 28 торговыми марками.

Основными казахстанскими конкурентами Компании по производству растительного масла являются ТОО "Алтын-Бидай" (г. Усть-Каменогорск; доля рынка составляет 15%) и АО "Шымкентмай" (г. Шымкент; 8%), которые извлекают масло из подсолнечника и производят в основном неочищенное масло. Основными конкурентами Компании по переработке растительного масла являются ОАО "Алматинский маргаринный завод (г. Алматы; доля рынка составляет 42%), ОАО "Карагандинский маргаринный завод" (г. Караганда; 25%) и ТОО "ТУРКУАЗ" (г. Актобе; 9%). На рынке сливочного масла основным конкурентом Компании является ТОО "Маслодел" (г. Алматы, доля рынка составляет 55%). Доля рынка Компании по производству сливочных и растительных масел в г. Алматы составляет около 20%, в других регионах Казахстана колеблется в пределах 5–10%.

#### **Соевая продукция**

Годовая потребность в пищевых растительных белках в Казахстане в настоящее время оценивается в 140,0 тыс. тонн в год (из них около 60% – в соевой муке). Большую часть соевых белковых продуктов потребляет мясоперерабатывающая промышленность (около 60% мясоперерабатывающих заводов Казахстана в своем производстве используют соевые добавки). Кроме того, соевые белки широко используются в молочной, масложировой, кондитерской и хлебопекарной промышленности.

В настоящее время Компания является единственным производителем соевой продукции в Казахстане.

### **Продукция Компании**

В настоящее время основными видами производимой Компанией продукции являются рафинированное и нерафинированное растительное масло (подсолнечное, кукурузное, соевое), сливочное масло (включая комбинированное), соевый текстурат (применяется как добавка к любым продуктам), соевая мука (используется в кулинарии), соевый жмых и шрот (используются как корм в животноводстве и птицеводстве) и майонез. Растительное и сливочное масла, производимые Компанией, реализуются с товарным знаком "Иртыш"; для производства соевых продуктов Компания зарегистрировала товарный знак "vitaSOY".

До 2001 года основными видами выпускаемой Компанией продукции были растительное масло (в среднем 69% от общего объема производства Компании) и сливочное масло (31%). Начиная с 2002 года структура производимой Компанией продукции претерпела существенные изменения в связи с началом производства и реализацией Компанией соевой продукции. В 2002–2004 годах на долю соевой продукции приходилось в среднем 51% от общего объема производимой Компанией продукции, на долю растительного масла – 36,4%, на долю сливочного масла – 10,8%, на долю майонеза – 1,9%.

В течение 2002–2004 годов объем продукции, производимой Компанией, постоянно возрастал как в денежном (2002 год – 1,4 млрд тенге, 2003 год – 2,7 млрд тенге, 2004 год – 3,7 млрд тенге), так и в натуральном выражении (2002 год – 10,5 тыс. тонн, 2003 год – 26,8 тыс. тонн, 2004 год – 34,8 тыс. тонн). За указанные годы доходы Компании от реализации растительного масла увеличились на 1,1 млрд тенге (с 645,2 млн тенге до 1,9 млрд тенге или в 2,9 раза), соевой продукции – на 723,3 млн тенге (с 305,1 млн тенге до 1,0 млрд тенге или в 3,4 раза), сливочного масла – на 604,30 млн тенге (с 388,4 до 992,7 млн тенге или в 2,6 раза), майонеза – на 102,1 млн тенге (с 34,2 до 136,3 млн тенге или в 4,0 раза).

### Проект Компании по развитию производства

Проект Компании по развитию производства включает в себя ввод в эксплуатацию в 2005 году экстракционного завода по глубокой комплексной переработке сои на обезжиренную соевую продукцию мощностью 140 тыс. тонн переработки сои в год и строительство цеха по изготовлению твердых растительных жиров на производственных площадях завода "VitaSoy", а также дооснащение новым оборудованием уже действующих производств Компании с целью увеличения глубины переработки производимой ею продукции.

Таблица 1

#### Финансовая модель проекта Компании по развитию производства

тыс. тенге						
Статьи доходов/расходов	2005	2006	2007	2008	2009	2010
<b>Доходы от реализации:</b>	<b>7 266 834</b>	<b>8 574 864</b>	<b>9 432 351</b>	<b>10 092 615</b>	<b>10 597 246</b>	<b>11 127 108</b>
растительного масла	2 458 853	2 901 446	3 191 591	3 415 003	3 585 753	3 765 040
сливочного масла	2 037 650	2 404 427	2 644 870	2 830 011	2 971 511	3 120 087
майонезов	160 505	189 396	208 336	222 919	234 065	245 768
соевой продукции	847 399	999 931	1 099 924	1 176 919	1 235 765	1 297 553
жмыха, шрота	1 762 427	2 079 664	2 287 630	2 447 764	2 570 153	2 698 660
<b>Расходы</b>	<b>6 243 034</b>	<b>6 867 337</b>	<b>7 544 071</b>	<b>7 681 775</b>	<b>8 328 363</b>	<b>8 744 782</b>
Себестоимость	3 218 509	3 551 819	3 981 155	4 461 699	4 935 947	5 414 438
Расходы по реализации	213 906	235 297	258 826	271 768	285 356	299 624
Общие и административные расходы	323 017	355 319	390 851	410 393	430 913	452 458
Амортизация	38 369	34 532	31 079	27 971	25 174	22 656
Погашение кредитов	1 455 535	1 528 792	1 650 948	1 578 566	1 537 732	1 651 514
Выплата вознаграждения	993 698	1 161 578	1 241 212	1 181 378	1 113 241	904 092
<b>Доход до налогообложения</b>	<b>1 023 800</b>	<b>1 707 527</b>	<b>1 878 280</b>	<b>2 160 840</b>	<b>2 268 883</b>	<b>2 382 326</b>
Подходный налог	435 543	640 661	691 887	776 655	809 068	843 101
<b>Чистый доход</b>	<b>588 257</b>	<b>1 066 866</b>	<b>1 186 393</b>	<b>1 384 185</b>	<b>1 459 815</b>	<b>1 539 225</b>

Согласно расчетам Компании срок окупаемости ее проекта по развитию производства составляет 4,8 года, и на конец 2009 года Компания сможет аккумулировать 7,2 млрд тенге, что превышает сумму, необходимую для погашения облигаций Компании четвертого выпуска (5,0 млрд тенге) на 2,2 млрд тенге.

### Поставщики и потребители Компании

#### Поставщики сырья

В настоящее время поставщиками Компании являются более 600 организаций, поставляющих ей сырье и материалы, оборудование, минеральные удобрения, гербициды и другую продукцию. Основными поставщиками сырья Компании в 2004 году являлись фермерские хозяйства (соевые бобы; более 35% от общего объема закупок Компании), АО "Самарский жирокombинат" (г. Самара, Россия; растительный жир; 7,6%), ТОО "Никос Милк" (г. Алматы; сливочное масло; 4,1%), АО "Шымкентмай" (г. Шымкент; подсолнечное масло; 3,5%), ТОО "Соевый центр" (г. Алматы; подсолнечное масло; 3,2%) и ТОО "ASK" (г. Семипалатинск; подсолнечное масло; 3,1%). Доля импорта в общем объеме закупок Компании составляет 25,0%, при этом на долю каждого поставщика приходится менее 1% от общего объема закупок Компании. Основную долю (51,6% или 352,9 млн тенге) в общем объеме импорта Компании в 2004 году составил импорт сырья и удобрений из России.

#### Потребители продукции

В 2004 году наиболее крупными потребителями производимой Компанией продукции являлись ООО "Елимай" (широкий ассортимент продукции; 5,5% от общего объема поставок Компании),

ТОО "РубиРозАгрикол" (г. Узунагаш; Восточно-Казахстанская область; шрот, жмых; 5,2%), ТОО "Акнар" (пос. Ботакара, Карагандинская область; шрот, жмых; 2,4%) и ТОО "Цесна Астно" (г. Астана; жмых; 2,1%). Помимо этого потребителями продукции Компании являются мелкооптовые и розничные магазины, реализующие продукцию Компании населению. В настоящее время Компания поставяет свою продукцию более чем 300 организациям. В 2004 году доля экспорта Компании составила 7,9% (319,9 млн тенге, в том числе в Кыргызскую Республику – 267,1 млн тенге, в Россию – 52,7 млн тенге) от общего объема ее поставок. Поставку соевой продукции пищевого направления на рынок Кыргызстана Компания осуществляет через ООО "Елимай", на рынок России – через ООО "ВитаРос". Компанией ведутся переговоры по выводу ее продукции на рынок Германии, значительный интерес к соевой продукции Компании проявляет Япония.

#### Структура акций Компании по состоянию на 30 декабря 2004 года

Общее количество объявленных и размещенных акций, штук:	750.000
в том числе	
простых акций, штук:	562.500
привилегированных акций, штук:	187.500
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	750.000

Первый выпуск акций Компании был зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 23 ноября 2001 года и состоял из 100.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 100,0 млн тенге, второй выпуск – 26 марта 2003 года и состоял из 462.500 простых и 187.500 привилегированных акций суммарной номинальной стоимостью 650,0 млн тенге.

Ведение системы реестров держателей акций Компании осуществляет ТОО "РЕЕСТР–СЕРВИС" (г. Алматы, лицензия Национальной Комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 04 октября 2000 года № 0406200154).

#### Акционеры Компании

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Компании по состоянию на 30 декабря 2004 года ее акционерами являлись 6 физических и одно юридическое лицо. Держателями акций, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Компании на указанную дату, помимо четырех физических лиц – граждан Республики Казахстан являлось:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Простых акций, штук	Привилегированных акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
ТОО "ПАН-АГРО" (г. Алматы)	63 980	20	8,5

#### Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Компании и действующим проспектам выпусков ее акций решение о выплате дивидендов по простым акциям Компании принимается общим собранием ее акционеров. Согласно проспекту второго выпуска акций Компании минимальный гарантированный размер дивидендов по ее привилегированным акциям определен в размере 15% годовых от их номинальной стоимости (150,0 тенге). В соответствии с решением годового общего собрания акционеров Компании по итогам 2003 года дивиденды по простым акциям Компании не начислялись, по привилегированным акциям Компании были начислены в сумме 954,4 тыс тенге (150,0 тенге на одну акцию). По итогам деятельности Компании за 2004 год общее собрание ее акционеров еще не проводилось.

#### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

Компанией представлена финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета (КСБУ). Аудит финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями КСБУ, за 2002–2003 годы проводился фирмой ТОО "BDO Казахстанаудит" (г. Алматы) в соответствии с международными стандартами аудита. За 2004 год Компанией представлена консолидированная неаудированная финансовая отчетность, которая включает финансовую отчетность Компании и четырех ее

дочерних организаций – ТОО "VitaSoy", ООО "Елимай", ООО "ВитаРос" и АО "Ак-Суйский кукурузо-перерабатывающий сахарный комбинат".

В аудиторском отчете ТОО "BDO Казахстан аудит" за 2002 год отмечено, что аудитор не наблюдал за проведением инвентаризации товарно-материальных запасов Компании по состоянию на 01 января 2003 года и не имел возможности убедиться в отношении их количества посредством других аудиторских процедур, а также не имел возможности убедиться в размере дебиторской задолженности филиалов Компании, составляющей 35,8 млн тенге.

В аудиторском отчете ТОО "BDO Казахстан аудит" за 2003 год отмечено, что аудитор не наблюдал за проведением инвентаризации денежных средств по состоянию на 01 января 2004 года и не имел возможности убедиться посредством других аудиторских процедур в наличии на указанную дату остатка денег в кассе на сумму 357,8 млн тенге.

По мнению ТОО "BDO Казахстан аудит" за исключением вышеизложенного финансовая отчетность Компании во всех существенных аспектах отражает достоверную и точную картину финансового состояния Компании, а также результатов ее деятельности и движения денег на 01 января 2003–2004 годов в соответствии с КСБУ.

Таблица 2

Данные аудированных балансов Компании

Показатель	01.01.02*		01.01.03		01.01.04	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>АКТИВЫ</b>	<b>1 592 230</b>	<b>100,0</b>	<b>4 081 116</b>	<b>100,0</b>	<b>8 006 592</b>	<b>100,0</b>
<b>Долгосрочные активы</b>	<b>570 256</b>	<b>35,8</b>	<b>1 741 318</b>	<b>42,7</b>	<b>4 756 817</b>	<b>59,4</b>
Основные средства, нетто	527 617	33,1	1 624 241	39,9	4 640 504	58,0
Инвестиции	42 617	2,7	42 617	1,0	17 900	0,2
Дебиторская задолженность	–	0,0	74 178	1,8	97 849	1,2
Нематериальные активы, нетто	22	0,0	282	0,0	564	0,0
<b>Текущие активы</b>	<b>1 021 974</b>	<b>64,2</b>	<b>2 339 798</b>	<b>57,3</b>	<b>3 249 775</b>	<b>40,6</b>
Товарно-материальные запасы	271 429	17,0	817 466	20,0	1 002 411	12,5
Дебиторская задолженность	544 316	34,3	1 514 098	37,1	1 862 340	23,3
Финансовые инвестиции	197 767	12,4	–	–	–	–
Деньги	8 462	0,5	8 234	0,2	385 024	4,8
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1 196 016</b>	<b>100,0</b>	<b>3 696 572</b>	<b>100,0</b>	<b>4 669 843</b>	<b>100,0</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>703 400</b>	<b>58,8</b>	<b>1 340 697</b>	<b>36,3</b>	<b>2 468 914</b>	<b>52,9</b>
Долгосрочные кредиты	703 400	58,8	590 697	16,0	1 706 914	36,6
Выпущенные облигации	–	–	750 000	20,3	750 000	16,1
Отсроченный корпоративный налог	–	–	–	–	12 000	0,2
<b>Текущие обязательства</b>	<b>492 616</b>	<b>41,2</b>	<b>2 355 875</b>	<b>63,7</b>	<b>2 200 929</b>	<b>47,1</b>
Краткосрочные кредиты	–	–	498 629	13,5	1 302 660	27,8
Текущая часть долгосрочных кредитов	–	–	731 089	19,7	236 641	5,1
Кредиторская задолженность	217 762	18,2	587 291	15,9	479 991	10,3
Налоговые обязательства	1 277	0,1	13 817	0,4	30 451	0,7
Прочая кредиторская задолженность	273 577	22,9	525 049	14,2	151 186	3,2
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>396 214</b>	<b>100,0</b>	<b>384 544</b>	<b>100,0</b>	<b>3 336 749</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	100 000	25,2	100 000	26,0	750 000	22,5
Дополнительный неоплаченный капитал	3 674	0,9	2 394	0,6	2 290 155	68,7
Резервный капитал	–	–	15 000	3,9	15 000	0,4
Нераспределенный доход	292 540	73,9	267 150	69,5	281 594	8,4

\* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 2002 год.

**Данные неаудированного консолидированного баланса Компании  
по состоянию на 01 января 2005 года**

<b>Показатель</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>%</b>
<b>АКТИВЫ</b>	<b>12 953 887</b>	<b>100,0</b>
<b>Долгосрочные активы</b>	<b>6 783 212</b>	<b>52,4</b>
Основные средства, нетто	6 639 852	51,3
Инвестиции	45 000	0,3
Дебиторская задолженность	97 849	0,8
Нематериальные активы, нетто	511	0,0
<b>Текущие активы</b>	<b>6 170 675</b>	<b>47,6</b>
Товарно-материальные запасы	2 240 024	17,3
Дебиторская задолженность	3 791 314	29,2
Деньги и краткосрочные финансовые инвестиции	139 337	1,1
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>8 405 307</b>	<b>100,0</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>3 047 521</b>	<b>36,3</b>
Долгосрочные кредиты	2 893 912	34,5
Гудвилл	153 609	1,8
<b>Текущие обязательства</b>	<b>5 357 786</b>	<b>63,7</b>
Краткосрочные кредиты	1 582 943	18,8
Кредиторская задолженность	3 562 456	42,4
Налоговые обязательства	33 055	0,4
Прочая кредиторская задолженность	179 332	2,1
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>4 547 464</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	750 000	16,5
Дополнительный неоплаченный капитал	2 514 341	55,3
Резервный капитал	16 414	0,4
Нераспределенный доход	1 266 709	27,8
<b>ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА</b>	<b>1 116</b>	<b>100,0</b>

**Активы Компании**

По данным аудированной финансовой отчетности за 2002–2003 годы активы Компании выросли на 6,4 млрд тенге (с 1,6 до 8,0 млрд тенге) или в 5 раз. Основными статьями прироста активов Компании за указанный период являлись остаточная стоимость основных средств (4,1 млрд тенге или 64,1% от общей суммы прироста активов), дебиторская задолженность (1,4 млрд тенге или 22,1%) и товарно-материальные запасы (731,0 млн тенге или 11,4%). За указанный период доля товарно-материальных запасов сократилась с 17,0 до 12,5% от общей суммы активов Компании, доля дебиторской задолженности – с 34,2 до 24,5%.

Согласно аудированной финансовой отчетности Компании на конец 2003 года в структуре ее основных средств преобладали здания и сооружения (3,0 млрд тенге или 64,9% от общей остаточной стоимости основных средств Компании), машины и оборудование (533,1 млн тенге или 11,5%).

В 2003 году ТОО "Райс Групп Сентрал Эйжа" (лицензия Министерства юстиции Республики Казахстан на право осуществления оценки имущества от 21 декабря 2001 года № ЮР-0004-33676-1910-ТОО) произвело переоценку основных средств Компании по состоянию на 01 января 2004 года, согласно которой общая сумма дооценки имущества Компании составила 2,3 млрд тенге. В балансах Компании за 2003–2004 годы сумма переоценки ее основных средств отражена в статье "Дополнительный неоплаченный капитал".

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности за 2004 год активы Компании увеличились на 4,9 млрд тенге (на 61,8%) к 2003 году, что обусловлено ростом остаточной стоимости основных средств на 2,0 млрд тенге (на 43,1%), краткосрочной дебиторской задолженности на 1,9 млрд тенге (в 2 раза) и товарно-материальных запасов на 1,2 млрд тенге (в 2,2 раза) при уменьшении денег на 245,7 млн тенге (на 63,8%). По состоянию на 01 января 2005 года общее количество дебиторов Компании превышало 600, при этом основную сумму дебиторской задолженности составляли авансовые платежи за поставку Компании оборудования (1,7 млрд тенге или 44,1% от общей суммы дебиторской задолженности Компании) и прочая дебиторская задолженность, которая образовалась в результате финансирования Компанией сельскохозяйственных производителей по

фьючерсным контрактам на поставку им семенных материалов и удобрений (1,5 млрд тенге или 39,8%).

По состоянию на 01 января 2005 года наибольшую долю в активах Компании занимали основные средства (51,3% от общей суммы активов Компании), краткосрочная дебиторская задолженность (29,2%) и товарно-материальные запасы (17,3%). В структуре основных средств Компании на указанную дату 3,3 млрд тенге (49,2% от общей стоимости основных средств Компании) занимали здания и сооружения, 2,1 млрд тенге (30,9%) – незавершенное строительство.

#### **Обязательства Компании**

По данным аудированной финансовой отчетности за 2002–2003 годы обязательства Компании выросли на 3,5 млрд тенге или в 3,9 раза (с 1,2 до 4,7 млрд тенге), в том числе объем привлеченных краткосрочных кредитов – на 1,3 млрд тенге (37,5% от суммы прироста обязательств Компании), долгосрочных кредитов – на 1,0 млрд тенге (28,9%). 750,0 млн тенге или 6,5% от суммы прироста обязательств Компании за указанные годы приходится на облигации Компании третьего выпуска, которые были размещены в 2002 году и погашены 19 августа 2004 года в соответствии с условиями их выпуска.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности за 2004 год обязательства Компании увеличились относительно 2003 года на 3,7 млрд тенге или на 80,0% в основном за счет роста краткосрочной кредиторской задолженности на 3,1 млрд тенге (в 5,7 раза). По состоянию на 01 января 2005 года общее количество кредиторов Компании превышало 250; в структуре кредиторской задолженности Компании преобладала торговая краткосрочная кредиторская задолженность (2,6 млрд тенге или 69,2% от общей суммы кредиторской задолженности Компании) за поставку Компании сои и других масляничных культур.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании на 01 января 2005 года краткосрочная кредиторская задолженность составляла 3,8 млрд тенге (44,9% от общей суммы обязательств Компании), долгосрочные кредиты – 2,9 млрд тенге (34,5%), краткосрочные кредиты – 1,6 млрд тенге (18,8%).

#### **Действующие займы Компании**

По состоянию на 01 января 2005 года Компания имела долгосрочные кредиты от следующих казахстанских банков:

- АО "Банк Развития Казахстана" (г. Астана) – 4 кредита на общую сумму 25,1 млн долларов США со ставками вознаграждения 8,5–11,5% годовых и сроками погашения в 2010–2011 годах
- АО "Банк ЦентрКредит" (г. Алматы) – 2 кредита в тенге на общую сумму 255,0 млн тенге со ставками вознаграждения 11,0–15,5% годовых и сроками погашения в 2005–2007 годах и 5 кредитов в долларах США на общую сумму 6,2 млн долларов США со ставками вознаграждения 11–12% годовых и сроками погашения в 2004–2005 годах

Помимо этого, на указанную дату действующие кредиты имели дочерние организации Компании:

- ООО "ВитаРос" от КБ "Ассоциация" (г. Дзержинск, Нижегородская область, Россия) на сумму 5,1 млн тенге со ставкой вознаграждения 25,0% годовых и сроком погашения в первом квартале 2005 года
- ТОО "VitaSoy" от "АО Банк ЦентрКредит" на сумму 150,0 млн тенге со ставкой вознаграждения 8,5% и сроком погашения в первом квартале 2005 года (в конце марта 2005 года указанный кредит погашен)
- АО "Ак-Суйский кукурузо-перерабатывающий сахарный комбинат" от Правительства Республики Кыргызстан на сумму 426,3 млн тенге

В соответствии с постановлением Правительства Республики Кыргызстан "О мерах по оздоровлению финансового состояния и реструктуризации задолженностей АО "Ак-Суйский кукурузо-перерабатывающий сахарный комбинат" от 11 ноября 2003 года № 709 задолженность АО "Ак-Суйский кукурузо-перерабатывающий сахарный комбинат" перед Правительством Республики Кыргызстан была реструктуризирована (ставка вознаграждения была установлена в размере 5,7% годовых, срок погашения – с 01 января 2008 года по 01 января 2023 года).

### Собственный капитал Компании

По данным аудированной финансовой отчетности за 2002–2003 годы собственный капитал Компании увеличился на 2,9 млрд тенге или в 8,4 раза и составил на конец 2003 года 3,3 млрд тенге. Основной прирост собственного капитала Компании (2,9 млрд тенге) пришелся на 2003 год, что было обеспечено переоценкой основных средств Компании на сумму 2,3 млрд тенге и размещением акций Компании второго выпуска на сумму 650,0 млн тенге.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности за 2004 год прирост собственного капитала Компании к 2003 году составил 1,2 млрд тенге (36,3%), из которых 985,1 млн тенге (81,4% от общей суммы прироста собственного капитала Компании) приходится на увеличение нераспределенного дохода.

Таблица 4

#### Данные аудированных отчетов об изменениях в собственном капитале Компании

	Уставный капитал	Резервный капитал	Дополнительный неоплаченный капитал	Нераспределенный доход (непокрытый убыток)		Итого
				прошлых периодов	отчетного периода	
<b>На 01 января 2002 года</b>	100 000		3 674	292 540		396 214
Переоценка основных средств						
Доход (убыток) за период		15 000		(15 000)	513	513
Доход (убыток) непризнанный в отчете о доходах и расходах			(1 280)	1 280	(12 183)	(12 183)
<b>На 01 января 2003 года</b>	100 000	15 000	2 394	278 820	(11 670)	384 544
Переоценка основных средств			2 292 430			2 292 430
Доход (убыток) непризнанный в отчете о доходах и расходах				(48 362)		(48 362)
Доход (убыток) за период			(4 669)		62 806	58 137
Оплата акций	650 000					650 000
<b>На 01 января 2004 года</b>	750 000	15 000	2 290 155	218 788	62 806	3 333 749

Таблица 5

#### Данные аудированных отчетов о доходах и расходах Компании

Показатель	за 2001 год*	за 2002 год	за 2003 год
<b>Выручка от реализации продукции</b>	<b>799 487</b>	<b>1 372 877</b>	<b>2 737 081</b>
Себестоимость реализованной продукции	504 929	1 094 013	2 086 133
<b>Валовый доход</b>	<b>294 558</b>	<b>278 864</b>	<b>650 948</b>
Расходы по реализации	35 656	65 637	222 270
Общие и административные расходы	43 657	173 175	267 110
Расходы по процентам	140 022	156 700	242 427
<b>Доход (убыток) от основной деятельности</b>	<b>75 223</b>	<b>(116 648)</b>	<b>(80 859)</b>
Доход (убыток) от неосновной деятельности	(16 168)	117 161	175 550
<b>Доход от обычной деятельности до налогообложения</b>	<b>59 055</b>	<b>513</b>	<b>94 691</b>
Подходный налог	–	–	31 885
<b>Чистый доход (убыток)</b>	<b>59 055</b>	<b>513</b>	<b>62 806</b>
<b>По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:</b>			
Доходность продаж (ROS), %	36,84	20,31	23,78
Доходность капитала (ROE), %	14,90	0,13	1,88
Доходность активов (ROA), %	3,71	0,01	0,78

\* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 2002 год.

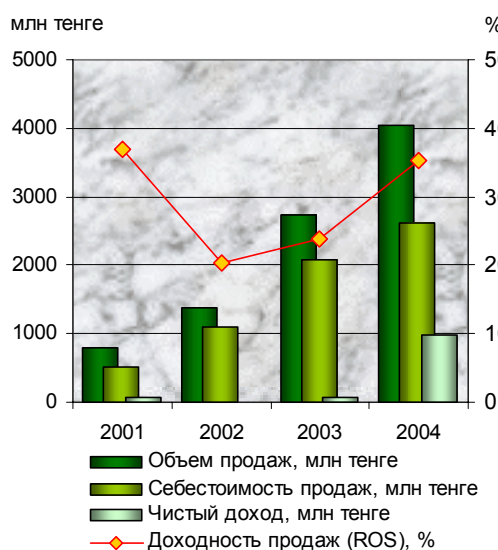
**Данные неаудированного консолидированного отчета о доходах и расходах  
Компании за 2004 год**

Показатель	тыс. тенге
<b>Выручка от реализации продукции</b>	<b>4 012 739</b>
Себестоимость реализованной продукции	2 601 481
<b>Валовый доход</b>	<b>1 411 258</b>
Расходы по реализации	311 413
Общие и административные расходы	388 101
Расходы по процентам	224 370
<b>Доход от основной деятельности</b>	<b>487 374</b>
Доход от неосновной деятельности	500 064
<b>Доход от обычной деятельности до налогообложения</b>	<b>987 438</b>
Подходный налог	1 955
Доля меньшинства	1 116
<b>Чистый доход</b>	<b>984 367</b>
<b>По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:</b>	
Доходность продаж (ROS), %	35,17
Доходность капитала (ROE), %	21,65
Доходность активов (ROA), %	7,60

**Результаты деятельности Компании**

Согласно аудированной финансовой отчетности за 2002–2003 годы доходы Компании от реализации продукции выросли на 1,9 млрд тенге или в 3,4 раза (с 799,5 млн тенге в 2001 году до 2,7 млрд тенге в 2003 году).

Себестоимость продукции, реализованной Компанией за 2002–2003 годы, увеличилась на 1,6 млрд тенге или в 4,1 раза (с 504,9 млн тенге в 2001 году до 2,1 млрд тенге в 2003 году), ее доля



в доходах Компании от реализации составила в 2001 году – 63,2%, в 2002 году – 79,7%, в 2003 году – 76,2%. Доходность продаж Компании за указанный период снизилась с 36,8% в 2001 году до 23,8% в 2003 году, что было обусловлено значительными затратами Компании на проведение реконструкции старых и вводом в действие новых производственных мощностей.

Согласно неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании за 2004 год ее доходы от реализации продукции относительно 2003 года выросли на 1,3 млрд тенге или на 46,6% (до 4,0 млрд тенге), доля себестоимости в доходах Компании от реализации продукции составила 64,8%, доходность продаж Компании выросла на 11,4% (до 35,2%).

Согласно данным аудированной финансовой отчетности за 2002–2003 годы расходы периода

Компании увеличились на 512,5 млн тенге или в 3,3 раза (с 219,3 до 731,8 млн тенге). Доля расходов по реализации в общей сумме расходов периода Компании за указанный период выросла с 16,3 до 30,4%, доля общих и административных расходов – с 19,9 до 36,5%, доля расходов по выплате вознаграждения сократилась с 63,8 до 33,1%.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности за 2004 год расходы периода Компании составили 923,9 млн тенге, что на 192,1 млн тенге или на 26,2% больше расходов периода, понесенных Компанией в 2003 году. В структуре расходов периода Компании в 2004 году 42,0% приходится на общие и административные расходы, 33,7% – на расходы по реализации, 24,3% – на расходы по выплате вознаграждения.

Согласно данным аудированной финансовой отчетности в 2002–2003 годах от основной деятельности Компанией был получен убыток (в 2002 году – 116,6 млн тенге, в 2003 году – 80,9 млн тенге). Чистый доход Компании, полученный по результатам ее деятельности за указанные

годы, был обеспечен ее доходами от неосновной деятельности, которые составили в 2002 году 117,2 млн тенге (в том числе услуги по обработке почвы, оказанные поставщикам сельскохозяйственной продукции, – 112,0 млн тенге), в 2003 году – 175,6 млн тенге (в том числе положительная курсовая разница – 130,7 млн тенге).

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании за 2004 год ее доход от основной деятельности составил 487,4 млн тенге, от неосновной деятельности – 500,1 млн тенге (в том числе положительная курсовая разница – 358,5 млн тенге), чистый доход – 984,4 млн тенге.

Таблица 8

**Данные аудированных отчетов о движении денег Компании**

тыс. тенге

Показатель	за 2001 год*	за 2002 год	за 2003 год
Чистое движение денег от операционной деятельности	(133 601)	(1 059 230)	(1 067 569)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(464 650)	(733 712)	(525 053)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	601 138	1 792 714	1 969 412
Изменение в состоянии денег	2 887	(228)	376 790
Деньги на начало отчетного периода	5 575	8 462	8 234
Деньги на конец отчетного периода	8 462	8 234	385 024

\* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 2002 год.

**СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ КОМПАНИИ**

Дата государственной регистрации выпуска:	25 марта 2005 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации
НИН:	KZ2CKY05B539
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1
Объем выпуска, тенге:	5.000.000.000
Количество облигаций, штук:	5.000.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	плавающая, зависящая от уровня инфляции
Срок обращения:	5 лет
Дата начала обращения:	с даты включения облигаций в официальный список биржи
Срок размещения:	в течение всего срока обращения
Даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год
Дата погашения:	по истечении пяти лет с даты начала обращения

Выпуск облигаций Компании внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером B53.

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

Ведение системы реестров держателей облигаций Компании осуществляет ТОО "РЕЕСТР-СЕРВИС".

Финансовый консультант – АО "Финансовая компания "Альянс Капитал" (г. Алматы, лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 25 октября 2004 года № 0401200894).

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Компании принимает на себя АО "Финансовая компания "Альянс Капитал".

Далее приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция раздела подпунктов 4)–7) пункта 42 и пунктов 43–45 раздела VI проспекта выпуска облигаций Компании.

"4) Вознаграждение:

- ставка вознаграждения:  $r = i + m$ ; (где  $r$  – размер ставки вознаграждения от номинальной стоимости,  $i$  – инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%) публикуемого Агентством РК по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих двум месяцам даты начала соответствующего купонного периода;  $m$  - фиксированная маржа в размере 1.75%). Значение верхнего предела устанавливается  $r_{\max} = 12\%$  от номинальной стоимости облигации, нижнего, в случае дефляции  $r_{\min} = 1.75\%$  от номинальной стоимости облигации.

Размер ставки вознаграждения будет объявляться путем его опубликования через АО "Казахстанская фондовая биржа" не позднее чем за 3 рабочих дня до даты начала соответствующего купонного периода.

- начисление вознаграждения: со дня включения облигаций в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа" категории "А".
- выплата вознаграждения: производится два раза в год из расчета временной базы 360 дней в году и 30 дней в месяце, соответственно через каждые шесть месяцев, начиная от даты начала обращения облигаций до срока погашения. Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций. Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты. Доход по облигациям выплачивается в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение дохода. Если инвестором является нерезидент Республики Казахстан, вознаграждение выплачивается в долларовом эквиваленте по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на день выплаты.

5) Сведения об обращении и погашении облигаций:

- срок обращения: 5 лет с даты начала обращения, дата начала обращения облигации – со дня включения облигации в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа".
- условия погашения: облигации погашаются в конце срока обращения по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за которым осуществляются эти выплаты. Доход по облигациям выплачивается в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение дохода.
- По решению Общества вся эмиссия или её часть может быть досрочно погашена или выкуплена, но не ранее начала третьего года обращения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости. Выкуп облигаций осуществляется по рыночной цене облигаций, рассчитанной на основе среднеарифметической цены спроса на облигации, сложившейся на АО "Казахстанская фондовая биржа" за последние три месяца, но не выше номинальной стоимости. Накопленное купонное вознаграждение на досрочно погашаемые облигации выплачивается одновременно с основной суммой досрочно погашаемых облигаций. Общество сообщает инвесторам информацию о намерении осуществить досрочное погашение облигаций не позднее, чем за 15 (пятнадцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций. Сообщение передается путем его опубликования через АО "Казахстанская фондовая биржа".

В случае превышения инвесторами заявленного Обществом к досрочному погашению объема облигаций, Общество досрочно погашает те облигации, заявки по которым поступили раньше.

В случае, если инвесторы не полностью предъявили заявленный Обществом к досрочному погашению объем облигаций, удовлетворяется предъявленная часть. В пределах оставшейся части Общество вправе осуществить досрочное погашение облигаций пропорционально количеству имеющихся облигаций у инвесторов.

Досрочное погашение облигаций осуществляется путем перечисления денег на счета держателей досрочно погашаемых облигаций, зарегистрированных регистратором в реестре держателей облигаций за один день до даты досрочного погашения облигаций. Датой досрочного погашения облигаций считается дата перечисления денег на счета держателей досрочно погашаемых облигаций.

- место, где будет произведено погашение облигаций: Республика Казахстан, 480030, город Алматы, Турксибский район, ул. Бекмаханова 93.

Права, предоставляемые держателю облигацией:

- право на получение номинальной стоимости при погашении облигаций;
  - право на получение вознаграждения в соответствии с условиями выпуска облигаций;
  - право свободно продавать и иным образом отчуждать облигации;
  - право на досрочный выкуп облигаций в случае невыплаты вознаграждения (купона) по облигациям в течение 30 дней или внесения изменений в Проспект выпуска облигаций, если такие изменения существенно затрагивают интересы держателей облигаций;
  - иные права, вытекающие из права собственности на облигации.
- 6) В случае банкротства АО "VITA" погашение обязательств по данному выпуску будет осуществляться в соответствии с нормами действующего законодательства Республики Казахстан.
- 7) Опционы не предусмотрены.

#### **43. Конвертируемые облигации**

- Не предусмотрены.

#### **44. Способ размещения облигаций**

- 1) срок размещения: в течение всего срока обращения облигаций на организованном и неорганизованном рынках путем открытой подписки и проведения специализированных торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа".
- 2) Конвертируемые облигации не предусмотрены.
- 3) Оплата при покупке облигаций производится наличным либо безналичным путем в тенге на дату расчета и зачисления облигаций на счет покупателя (поставка против платежа).
- 4) Облигации без обеспечения.
- 5) Регистратор: ТОО "Реестр-Сервис" (государственная лицензия Национального Банка Республики Казахстан на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг №0406200154 от 04.10.2000 года), Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Розыбакиева, 125/7.
- 6) Сведения об организациях принимающих участие в размещении облигаций: АО "ФК "Альянс Капитал", Республика Казахстан, 480091, г. Алматы, ул. Гоголя 84а, офис 401, тел.: 95-21-88, 95-21-89.
- 7) Платежный агент не предусмотрен.

#### **45. Использование денег от размещения облигаций**

Использование денежных средств от размещения облигаций на сумму 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге предусмотрено по трем направлениям.

1. Реконструкция и модернизация производства – 2 000 000 000 тенге.
2. Приобретение оборудования – 2 000 000 000 тенге.
3. Пополнение оборотных средств – 1 000 000 000 тенге."

### Примечание Листинговой комиссии

**О переоценке основных средств Компании.** В 2003 году ТОО "Райс Груп Централ Эйжа" произвело переоценку основных средств Компании по состоянию на 01 января 2004 года, согласно которой общая сумма дооценки основных средств Компании составила 2,3 млрд тенге. В балансах Компании за 2003–2004 годы сумма переоценки ее основных средств отражена в статье "Дополнительный неоплаченный капитал".

#### **СООТВЕТСТВИЕ КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ КОМПАНИИ ЧЕТВЕРТОГО ВЫПУСКА ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А" ОФИЦИАЛЬНОГО СПИСКА**

1. Собственный капитал Компании согласно ее аудированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с КСБУ, по состоянию на 01 января 2004 года составлял 3,3 млрд тенге (3.436.405 месячных расчетных показателей), согласно ее неаудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с КСБУ, по состоянию на 01 января 2005 года – 4,5 млрд тенге (4.683.279 месячных расчетных показателей).
2. Объем продаж Компании по основной деятельности согласно ее аудированной финансовой отчетности за 2003 год составил 2,7 млрд тенге (2.818.827 месячных расчетных показателей), согласно ее неаудированной консолидированной финансовой отчетности за 2004 год – 4,0 млрд тенге (4.132.584 месячных расчетных показателя).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более трех лет.
4. Компания зарегистрирована в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с КСБУ, за 2002–2003 годы проводился ТОО "BDO Казахстанаудит".
6. Согласно представленным на биржу аудиторским отчетам ТОО "BDO Казахстанаудит" Компания по итогам 2002–2003 годов прибыльна (2002 год – 513,0 тыс. тенге, 2003 год – 62,8 млн тенге), согласно неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании за 2004 год ее чистый доход составил 984,4 млн тенге.
7. Согласно предоставленным на биржу документам Компания не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Компании.
8. Суммарная номинальная стоимость облигаций Компании четвертого выпуска составляет 5,0 млрд тенге, количество облигаций – 5.000.000.000 штук.
9. Проспект выпуска облигаций и учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей облигаций Компании осуществляет ТОО "РЕЕСТР–СЕРВИС".
11. Обязанности маркет–мейкера по допускаемым облигациям Компании принимает на себя АО "Финансовая компания "Альянс Капитал".

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 наивысшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.