

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по простым именованным акциям первой эмиссии ОАО "Зерде"

03 февраля 2003 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество "Зерде", краткое наименование – ОАО "Зерде" (в дальнейшем именуемое "Компания"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга и допуска своих простых именных (НИН – KZ1C43150415) акций к обращению на торгах биржи по официальному списку категории "В".

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

Общие сведения о Компании

Дата первичной государственной регистрации:	25 августа 2000 года
Организационно-правовая форма:	открытое акционерное общество
Место нахождения (адрес):	Республика Казахстан, 480004, г. Алматы, ул. Гоголя, 111а

Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг и осуществляет свою деятельность на основании лицензии Национального Банка Республики Казахстан на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 01 апреля 2002 года № 0406200238.

Компания является членом Объединения юридических лиц "Ассоциация "АРДАК" (Ассоциация Регистраторов, Депозитариев и Агентов Казахстана).

Численность работников Компании по состоянию на 01 октября 2002 года составляла 15 человек.

Структура уставного капитала Компании по состоянию на 01 октября 2002 года

Объявленный уставный капитал, тенге:	75.000.000
Выпущенный (оплаченный) уставный капитал, тенге:	75.000.000
Общее количество выпущенных акций (только простые), штук:	75.000.000
Номинальная стоимость одной акции, тенге:	1

23 октября 2000 года Компанией зарегистрирована единственная эмиссия акций, в рамках которой было выпущено 75.000.000 простых именных акций, номинальной стоимостью 1 тенге каждая, суммарной номинальной стоимостью 75,0 млн. тенге. Все акции выпущены в бездокументарной форме.

Ведение реестра держателей акций Компании осуществляет ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 04 сентября 2000 года № 0406200147).

За время существования Компании дивиденды по простым акциям не выплачивались.

Акционеры Компании по состоянию на 01 октября 2002 года

По состоянию на 01 октября 2002 года общее количество акционеров Компании составляло 22, в том числе 3 юридических и 19 физических лиц. Согласно выписке из реестра держателей акций лицами, владеющими пятью и более процентами выпущенных акций Компании, являлись:

Таблица 1

Наименование акционера и его место нахождения	Доля в общем количестве выпущенных акций, %
ТОО "Алгыр–Консалтинг" (г. Алматы)	28,2%
ТОО "Аланга–Сервис" (г. Алматы)	26,1%

Компания была создана 25 августа 2000 года с объявленным уставным капиталом в размере 75,0 млн. тенге, в состав акционеров вошли ТОО "Зерде" (г. Алматы) и десять сотрудников ТОО "Зерде". В 2002 году ТОО "Зерде" (перерегистрированное в ТОО "Казреестр" 06 мая 2002 года) вышло из состава акционеров Компании, а взамен него новыми акционерами Компании стали два юридических и одно физическое лицо, указанные в таблице 1.

Деятельность Компании

Компания осуществляет деятельность по ведению реестра держателей ценных бумаг. Клиентами Компании являются эмитенты ценных бумаг, а также юридические и физические лица, владеющие ценными бумагами. В настоящий момент Компания предоставляет услуги 67 эмитентам. В перечень услуг, оказываемых Компанией, входят:

- регистрация сделок с ценными бумагами и фактов обременения ценных бумаг
- подтверждение прав держателей ценных бумаг
- сбор, фиксация на определенную дату, ведение и хранение реестра держателей ценных бумаг
- рассылка извещений и информационных сообщений держателям ценных бумаг, зарегистрированным в реестре держателей ценных бумаг
- осуществление контроля за соответствием объемов ценных бумаг в обращении и объемов ценных бумаг, указанных в эмиссионных документах
- предоставление консалтинговых, информационных и иных услуг.

Финансовые показатели Компании

Таблица 2

Данные аудированной финансовой отчетности

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	01.01.01	01.01.02	01.10.02*
Выпущенный (оплаченный) уставный капитал	23 294	75 000	75 000
Собственный капитал	22 965	75 290	76 974
Балансовая стоимость активов	23 032	75 332	77 569
Оборотный капитал	22 965	74 880	75 790
Дебиторская задолженность	23 026	74 835	38 585
Обязательства, всего	67	42	596
Кредиторская задолженность	67	42	596
Объем предоставленных услуг	–	268	5 846
Себестоимость предоставленных услуг	–	214	1 400
Чистый доход (убыток)	(328)	619	1 683
Доходность продаж (ROS), %	–	20,17	76,05
Доходность капитала (ROE), %	–	0,82	2,19
Доходность активов (ROA), %	–	0,82	2,17
Балансовая стоимость одной акции, тенге	0,99	1,00	1,03

* неаудировано

Компания составляет финансовую отчетность в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета. Аудит финансовой отчетности Компании, подготовленной по

казахстанским стандартам бухгалтерского учета, проводился в 2000–2001 годах ТОО "Дана-Консалтинг" (г. Алматы, лицензия Министерства финансов Республики Казахстан от 27 декабря 1999 года № 0000089).

По состоянию на 01 октября 2002 года в структуре основных средств Компании преобладали компьютерное оборудование (781,8 тыс. тенге или 59,3% от общей стоимости основных средств) и программное обеспечение (208,4 тыс. тенге или 15,8%).

По состоянию на 01 января 2002 года дебиторская задолженность Компании составляла 74,8 млн. тенге или 99,3% от общей суммы активов. За три квартала 2002 года сумма дебиторской задолженности сократилась на 36,3 млн. тенге или на 48,4% к началу года (до 38,6 млн. тенге) и составила 49,7% от активов Компании. Основная часть денег, полученных от погашения дебиторской задолженности (32,6 млн. тенге или 42,0% от активов Компании), была инвестирована в облигации ОАО "Шахармунайгаз" (г. Алматы).

Таблица 3

Структура дебиторской задолженности

Показатель	тыс. тенге, если не указано иное					
	01.01.01		01.01.02		01.10.02	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Авансы выданные	–	–	–	–	1	0,002
Счета к получению	72	0,3	47	0,1	2 038	5,3
Векселя к получению	20 521	89,1	51 521	68,8	18 087	46,9
Прочая дебиторская задолженность (в том числе физические лица)	2 433	10,6	23 267	31,1	18 459	47,8
Дебиторская задолженность, всего	23 026	100,0	74 835	100,0	38 585	100,0

Критерии финансовой устойчивости

По состоянию на 01 октября 2002 года Компания соответствует всем утвержденным Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16 февраля 2002 года № 52 критериям финансовой устойчивости для организаций, осуществляющих деятельность по ведению реестра держателей ценных бумаг.

Сведения о допускаемых ценных бумагах Компании

Дата регистрации эмиссии:	23 октября 2000 года
Вид ценных бумаг:	простые именные акции
НИН:	KZ1C43150415
Номинальная стоимость одной акции, тенге:	1
Объем эмиссии, тенге:	75.000.000
Общее количество акций, штук:	75.000.000

Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг под номером А4315.

Дивиденды по простым акциям Компании выплачиваются один раз в год, после принятия решения общим собранием акционеров. В соответствии с уставом Компании размер дивидендов по простым акциям устанавливается её Советом директоров и утверждается общим собранием акционеров Компании.

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

Ведение реестра держателей акций Компании осуществляет ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг".

Финансовый консультант – ТОО "Альянс Инвестмент Менеджмент" (г. Алматы, лицензия Национального Банка Республики Казахстан на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 01 ноября 2002 года № 0401200514).

**Соответствие простых именных акций Компании
листинговым требованиям категории "В"**

1. Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более двух лет.
2. Компания имеет аудиторские отчеты ТОО "Дана-Консалтинг" по ее финансовой отчетности, подготовленной по казахстанским стандартам бухгалтерского учета, за 2000–2001 годы.
3. Ведение реестра держателей акций Компании осуществляет ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг".
4. Компанией зарегистрирована первая эмиссия простых именных акций суммарной номинальной стоимостью 75,0 млн. тенге, общим количеством 75.000.000 штук.
5. Учредительные и эмиссионные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права ее акционеров на передачу (отчуждение) акций Компании.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанаков В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Анчуткин Д.С.