

Товарищество с ограниченной ответственностью
«КазАгроТрейд+»

1.

**ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА
ОБЛИГАЦИЙ**

2. на общую сумму 2 000 000 000 тенге

Вид облигаций	именные купонные (необеспеченные)
Количество выпускаемых облигаций	2 000 000 штук
Номинальная стоимость одной облигации	1000 (одна тысяча) тенге

3. Государственная регистрация проспекта выпуска облигаций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения облигаций, описанных в проспекте выпуска, и уполномоченный орган не несет ответственность за содержание данного документа.

Товарищество с ограниченной ответственностью «ALMIR CONSULTING»

Уполномоченный аудитор Искендинова Бахыт Касымовна

4. Аудитор:

- Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории РК №0000014, выданная МФ РК от 27.11.1999г.

г. Астана

I. Общие сведения об эмитенте

5. Наименование эмитента

Наименование эмитента	Полное	Сокращенное
На казахском языке	«КазАгроТрейд+» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«КазАгроТрейд+» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «КазАгроТрейд+»	ТОО «КазАгроТрейд+»

6. Данные об изменениях в наименовании эмитента

Дата регистрации / перерегистрации	Полное наименование	Сокращенное наименование
03.09.2003г.	Товарищество с ограниченной ответственностью «КазАгроТрейд»	ТОО «КазАгроТрейд»
13.12.2003г.	Товарищество с ограниченной ответственностью «КазАгроТрейд+»	ТОО «КазАгроТрейд+»

7. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента

Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №14893-1901-ТОО от 01.09.2004г., выданное Департаментом юстиции города Астана Министерства юстиции Республики Казахстан.

8. Регистрационный номер налогоплательщика: 032 600 218 911.

9. Сведения о месте нахождения эмитента, номерах контактных телефонов и факса, адреса электронной почты, банковских реквизитах:

Юридический адрес:	г. Астана улица Гумилева, дом 5, офис 6
Почтовый адрес:	г. Астана улица Гумилева, дом 5, офис 6
Банковские реквизиты:	ИИК 027467885 в филиале «Астана» АО «Банк ТуранАлем» г. Астана БИК 195 301 304
Коммуникационные реквизиты:	Тел: (8 317 2) 37-43-61, 37-44-05 Факс: (8 317 2) 29-25-39 E-mail: katplus@af.kz

10. Краткая история образования и деятельности эмитента. Цели создания и деятельности эмитента

ТОО «КазАгроТрейд+» (далее Товарищество) образовано 3 сентября 2003 года. До конца 2003 года Товарищество занималось трейдинговыми операциями на зерновом рынке Казахстана. С начала 2004 года Товарищество существенно расширило сферу деятельности. Для создания вертикально интегрированной структуры по производству и реализации зерновых культур Товариществом образованы дочерние сельскохозяйственные предприятия по соответствующему профилю в Северо-Казахстанской области в Жамбылском, Тимирязевском, Есильском районах и районе имени г. Мусрепова. На конец 2004 года Товарищество имело 5 (пять) дочерних сельскохозяйственных предприятия, вместе с дочерними предприятиями Товарищество образует группу компаний.

Целью создания группы компаний является организация и развитие эффективно функционирующего комплекса в зернопроизводстве Казахстана на основе применения новых почвозащитных и

ресурсосберегающих методов обработки почвы с использованием современных высокоэффективных машин и оборудования мировых производителей сельскохозяйственной техники, позволяющие получать стабильно высокие урожаи зерновых.

Основными видами деятельности группы в 2004г. являлись:

- производство зерновых культур,
- закуп и реализация зерновых культур.

11. Сведения о присвоения статуса финансового агентства

Эмитенту не присваивался статус финансового агентства.

12. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами

Эмитенту не присваивался рейтинг международными и отечественными рейтинговыми агентствами.

II. Органы управления эмитента

13. Структура органов управления эмитента.

Высший орган управления – общее собрание участников Товарищества (далее Общее собрание) Общее собрание в праве принять к рассмотрению любой вопрос, связанный с деятельностью Товарищества. Каждый участник имеет при голосовании на Общем собрании число голосов, соответствующее его доле в уставном капитале Товарищества.

Орган управления и контрольно-ревизионной орган – Наблюдательный совет. Стратегическое управление деятельностью и контрольно-ревизионные функции выполняет Наблюдательный совет товарищества, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания. Наблюдательный совет правомочен принимать решения, когда на его заседании присутствует два или более его члена, каждый член Наблюдательного совета имеет один голос. Решения Наблюдательного совета принимаются простым большинством голосов. При равенстве голосов, голос председателя Наблюдательного совета или лица, председательствующего на заседании Наблюдательного совета является решающим. Согласно положениям Устава ревизионная комиссия (ревизор) в Товариществе не создается. Наблюдательный совет обладает всеми правами, которые в соответствии с действующим законодательством, принадлежат ревизионной комиссии (ревизору).

Исполнительный орган – генеральный директор. Текущее руководство деятельностью Товарищества и ведение его дел осуществляет генеральный директор. Генеральный директор выполняет решения общего собрания участников товарищества и Наблюдательного совета. Генеральный директор действует от имени товарищества, в том числе представляет его интересы в порядке установленном Уставом товарищества, издает решения (приказы, распоряжения) и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками товарищества.

К исключительной компетенции Общего собрания участников товарищества относятся следующие вопросы:

- 1) *изменение Устава товарищества, включая изменение размера его уставного капитала, места нахождения и фирменного наименования, или утверждение устава в его новой редакции,*
- 2) *образование исполнительного органа товарищества и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче товарищества или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи,*
- 3) *избрание и досрочное прекращение полномочий Наблюдательного совета Товарищества, а также утверждение отчетов и заключений Наблюдательного совета, составленных при выполнении последним функций ревизионной комиссии (ревизора) товарищества,*
- 4) *утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода,*
- 5) *утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность товарищества,*
- 6) *решение об участии товарищества в иных хозяйственных товариществах, а также некоммерческих организациях,*

- 7) решение о реорганизации или ликвидации товарищества,
- 8) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов,
- 9) решение о принудительном выкупе доли у участников товарищества,
- 10) решение о залоге всего имущества товарищества, принимаемое единогласно,
- 11) решение о внесении дополнительных взносов в имущество товарищества.

К исключительной компетенции Наблюдательного совета относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности товарищества,
- 2) принятие решения о созыве очередного и внеочередного Общего собрания участников,
- 3) определение размеров должностного оклада, условий оплаты труда и премирования исполнительного органа товарищества,
- 4) утверждение штатного расписания товарищества,
- 5) увеличение обязательств товарищества на величину, составляющую 10 и более процентов от собственного капитала товарищества,
- 6) определение информации о товариществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну,
- 7) утверждение годовой сметы расходов для исполнительного органа товарищества,
- 8) принятие решения о возможности отчуждения участником своей доли в уставном капитале третьим лицам,
- 9) принятие решения о разрешении участнику осуществить залог своей доли в товариществе,
- 10) определение порядка ознакомления участников с информацией о деятельности товарищества, его бухгалтерской и иной документацией,
- 11) иные вопросы, предусмотренные учредительными документами товарищества, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания участников и/или компетенции исполнительного органа.

Компетенция исполнительного органа

К компетенции исполнительного органа относятся все вопросы обеспечения деятельности товарищества, не отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания участников и Наблюдательного совета товарищества, определенные Уставом или правилами и иными документами, принятыми общим собранием участников товарищества

14. Информация о членах Наблюдательного совета эмитента.

ФИО членов Наблюдательного совета, год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе – по совместительству	Участие в уставном капитале эмитента	Участие в уставном капитале дочерних и зависимых организациях эмитента
Сагимбаев Мейрам Тунгушбаевич, 1963 г.р. Председатель Наблюдательного совета	Директор ТОО «Достык-06» с января 1996г.	35%	нет
Петухова Нина Герасимовна, 1946 г.р.	Начальник отдела внутреннего аудита АО «Астана-финанс» с октября 2000г.	нет	нет
Увалеев Жоламан Есемсеитович, 1955 г.р.	Генеральный директор ТОО «КазАгроТрейд+» с апреля 2004г. Директор ТОО «Astana Air Service» с 2000г. по апрель 2004г.	нет	нет

Изменения в составе Наблюдательного совета в течение предыдущих двух лет не было.

Функции контрольно-ревизионного органа возложены на Наблюдательный совет Товарищества.

15. Исполнительный орган эмитента

ФИО	Год рождения	Должности, занимаемые за последние два года и в настоящее время	Участие в оплаченном уставном капитале эмитента	Участие в оплаченном уставном капитале дочерних и зависимых организациях эмитента
Увалеев Жоламан Есемсеитович	1955	Генеральный директор ТОО «КазАгроТрейд+» с 01.04.2004г. Директор ТОО «Astana Air Service» с 01.01.2002г.	Нет	Нет

16. Сведения о передаче полномочий исполнительного органа эмитента другой коммерческой (управляющей) организации

Передача полномочий исполнительного органа эмитента другой коммерческой (управляющей) организации за время существования эмитента не производилась.

17. Вознаграждение, выплачиваемое членам Наблюдательного совета, членам исполнительного органа и другим руководящим работникам

(в тыс. тенге)

Наименование	Фактические выплаты за три месяца, предшествующих дате принятия решения о выпуске (с 01.11.2004г. по 01.02.2005г.)	Планируемые выплаты в последующие двенадцать месяцев с даты принятия решения о выпуске (01.02.2005г. по 01.02.2006г.)
Сумма вознаграждения, выплачиваемая членам Наблюдательного совета	963,4	5 772
Сумма вознаграждения, выплачиваемая Генеральному директору	1 546,3	3 380

18. Организационная структура эмитента

Структурные подразделения эмитента и сведения о руководителях структурных подразделений по состоянию на 1 марта 2005 года:

Наименование структурных подразделений и должностей	Фамилия, имя, отчество
Исполнительный орган	
Генеральный директор	Увалеев Жоламан Есемсеитович
Производственное подразделение	
Заместитель генерального директора по производственным вопросам	Канафин Бельгибай Камалович
Главный агроном	Вакансия
Главный инженер	Вакансия
Финансовое подразделение	
Финансовый директор	Тортаева Майра Кадыровна

Главный экономист	Твердохлебова Вера Анатольевна
Главный бухгалтер	Кунанова Ания Аханбековна
Аудитор	Петухова Нина Герасимовна
Коммерческий отдел	
Коммерческий директор	Ауткенов Арман Рысович
Отдел информационных технологий	
Системный администратор	Мухоряпова Эльмира Рашидовна
Общий отдел	
Заведующий хозяйством	Пронива Нина Алексеевна

Филиалы и представительства Товарищества

Филиалов и представительств по состоянию на 01.03.2005 года Товарищество не имеет.

Численность сотрудников эмитента

Показатели	01.01.2004г.	01.03.2005г.
Численность сотрудников головной компании	3	24
Численность сотрудников дочерних предприятий	0	775
Итого	3	799

III Участники и аффилированные лица эмитента

19. Участники эмитента

Наименование участников	Местонахождение/местожительство участников	Доля участников в уставном капитале эмитента (в процентах)
ТОО «Талара»	г. Алматы, ул. Кунаева, 66	50
Сагимбаев Мейрам Тунгушбаевич	Акмолинская область, Астраханский район, с. Астраханка	35
ТОО «Достык-06»	Акмолинская область, Астраханский район, с. Астраханка, ул. Байтурсынова, 30	15

Сведения о лицах, не являющихся участниками эмитента, но обладающие правом контролировать деятельность эмитента через другие организации

Лиц, не являющихся участниками эмитента, но обладающих правом контролировать эмитента через другие организации, не имеется.

Эмитент не является банком.

20. Сведения об юридических лицах, в уставном капитале которых эмитент владеет десятью и более процентами долей

Полное наименование юридического лица	Доля эмитента в уставном капитале юридического лица	Вид деятельности	Место нахождения (полный почтовый адрес)	Ф.И.О. первого руководителя

Товарищество с ограниченной ответственностью «Атамекен-Агро»	93,3%	Производство сельскохозяйственной продукции	Северо-Казахстанская область Жамбылский район с. Пресновка ул. Потанина, 57	Савчук Тимур Викторович
Товарищество с ограниченной ответственностью «Атамекен-Агро-Тимирязево»	89,6%	Производство сельскохозяйственной продукции	Северо-Казахстанская область Тимирязевский район с. Докучаево	Сапулатов Каертар Аипович
Товарищество с ограниченной ответственностью «Атамекен-Агро-Есиль»	99,1%	Производство сельскохозяйственной продукции	Северо-Казахстанская область Есильский район с. Тарангул	Айдарбеков Еремекбай
Товарищество с ограниченной ответственностью «Атамекен-Агро-Целинный»	94,3%	Производство сельскохозяйственной продукции	Северо-Казахстанская область район имени Габита Мусрепова с. Новоишимское	Чжен Владимир Моисеевич
Товарищество с ограниченной ответственностью «Атамекен-Агро-Корнеевка»	51,0%	Производство сельскохозяйственной продукции	Северо-Казахстанская область Есильский район с. Корнеевка	Бейсембаев Толкын Сураганович

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

В настоящее время эмитент не участвует в банковских, финансовых группах, концернах, ассоциациях, консорциумах.

22. Сведения о других аффилированных лицах эмитента в соответствии с законодательством Республики Казахстан, не указанных в предыдущих пунктах

Сведения об аффилированных лицах должностного лица

ФИО должностного лица	Физические лица, состоящие в близком родстве (родитель, супруг, брат, сестра, сын, дочь) с должностным лицом	Физические лица, состоящие в свойстве (брат, сестра, родитель, сын или дочь супруга (супруги)) с должностным лицом	Юридическое лицо, которое контролируется родственниками должностного лица	ФИО должностного лица юридического лица, подконтрольного родственникам должностного лица
1	2	3	4	5
Увалеев Жоламан Есемсеитович, генеральный директор	Жена – Увалеева Галия Шакратовна Дочь – Алпысова Асемгуль Жоламановна Сын – Увалеев Ерлан жоламанович Дочь – Увалеева Айгуль Жоламановна	Мать супруги – Абентаева Жумат Сестра супруги – Омарова Разия Шакратовна Сестра супруги – Сулейменова Шынарай Шакратовна Брат супруги – Абентаев Кайрат Шакратович Сестра супруги - Мульдинова Алма Шакратовна	-	-
Сагимбаев Мейрам Тунгушбаевич,	Отец - Сагимбаев Тунгушбай Сагимбаевич	Сестра супруги - Альмагамбетова Раушан Мухамбетовна	-	-

председатель Наблюдательного совета	Мать - Сагимбаева Батен Есимшариповна Жена - Сагимбаева Екатерина Мулдахметовна Сестра - Сагимбаева Жибек Тунгушбаевна Сестра - Сагимбаевна Жаркын Тунгушбаевна Дочь - Сагимбаева Дарига Мейрамовна Дочь - Сагимбаева Сабира Мейрамовна Дочь - Тунгушбаева Жазира Мейрамовна	Мулдахметовна Сестра супруги - Сакаева Карашаш Мулдахметовна Сестра супруги - Сакаева Галина Мулдахметовна Сестра супруги - Биржанова Татьяна мулдахметовна Брат супруги - Сулейманов Нуртлеу Мулдахметович Брат супруги - Сулейманов Молдыгалым Мулдахметович Брат супруги - Сулейманов Мырзагалым Мулдахметович		

23. Операции с участием аффилированных лиц

Информация о крупных сделках, проведенных эмитентом за последний год с участием аффилированных лиц

Наименование контрагента	Вид сделки	Сумма сделки, тыс. тенге	Срок сделки	Валюта сделки
ТОО «Атамекен-Агро»	Купля-продажа	280 000	1 год	KZT
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Купля-продажа	280 000	1 год	KZT
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	Купля-продажа	70 000	1 год	KZT

VI. Описание деятельности эмитента

24. Краткое описание общих тенденций в деятельности эмитента

Несмотря на то, что группа компаний эмитента начала свою деятельность с начала 2004 года, в настоящий момент по имеющейся материально-технической базе и наличия в пользовании сельскохозяйственных угодий группа относится к крупным сельскохозяйственным формированиям, одним из основных видов деятельности которых, является производство и реализация зерновых.

Сведения об организациях, являющихся конкурентами эмитента

Производством и реализацией зерновых культур в Казахстане занимаются многочисленные юридические лица и крестьянские (фермерские) хозяйства. Наиболее рентабельными являются сельскохозяйственные предприятия, объединенные в холдинги, которые имеют технологически замкнутый цикл производства - от выращивания зерна до поставки готовой продукции покупателю. Для достижения большей устойчивости и диверсификации производства в холдинги в разной степени входят предприятия, чья деятельность прямо или косвенно связана с производством и реализацией зерна:

- непосредственно производители зерна,
- предприятия, обслуживающие производство зерновых (поставщики ГСМ, ядохимикатов, гербицидов, автотранспортные предприятия, дилерские предприятия по поставке и обслуживанию сельхозтехники, агросервис, семеноводческие хозяйства и т.д.),
- предприятия по хранению и реализации зерна (зерновые трейдеры, элеваторы),
- перерабатывающие предприятия (мукомольное, хлебобулочное, макаронное производства и т. д),

- предприятия, использующие продукты переработки зерна в качестве сырья (кормопроизводство, мясное и молочное животноводство и т.д.).

В настоящее время к крупным холдингам на зерновом рынке Казахстана можно отнести структуры, которые используют под зерновые культуры свыше 100 000 га пахотных земель:

№	Наименование	Регионы возделывания зерновых	Основные виды деятельности	Посевные площади под зерновые
1	ТОО «Агроцентр Астана»	Северо-Казахстанская, Акмолинская области	Производство зерна, семян, мукомольное производство, выпуск хлебобулочных изделий, молочной продукции	400 000 га
2	ТОО «Алиби-Агро»	Северо-Казахстанская, Акмолинская область	Производство, экспорт зерна, семян	100 000 га
3	ЗАО «Корпорация БАТТ»	Северо-Казахстанская область	Производство экспорт зерна, производство мясных и молочных продуктов, комбикорма	130 000 га
4	Холдинговая компания «Биско»	Костанайская область	Производство и реализация зерна, масличных культур, животноводство, производство мясопродуктов	120 000 га
5	СП «ДЭН»	Акмолинская, Актюбинская области	Производство, экспорт зерновых, силоса	70 000 га
6	ТОО «Иволга-Холдинг»	Кустанайская область	Производство, экспорт зерна, семян, овощных культур, мукомольное производство, комбикормовое производство	300 000 га
7	ТОО «Зерновой ПУЛ Казахстана НС»	Г. Астана	Закуп и экспорт зерна	-
8	Холдинговая компания «Казэкспортастык»	Северо-Казахстанская, Акмолинская области	Производство, экспорт зерна, племенное животноводство	185 000 га
9	ТОО ТПК «Карасу»	Костанайская область	Производство зерна, племенного животноводства, мукомольное, хлебобулочное производство	120 000 га
10	ТОО ПО «АЛАН-АГРО»	Акмолинская область	Производство и переработка зерновых, зернобобовых культур, молочной и мясной продукции, экспорт зерна	70 000 га

11	ТОО «АПК Кунайхлебопродукт»	Костанайская область	Производство и реализация зерна, мукомольное производство, комбикорма	25 000 га, (13000 га своих, 12 000га по договорам о совместной деятельности)
12	ТОО «Алтын Бидай 2000»	г. Алматы	Закуп и реализация зерна, экспорт зерна	-
13	ТОО «Богви»	Акмолинская область	Производство и реализация зерна, мукомольное производство, производство хлебоулучных изделий	207 000 га
14	Группа компаний «КазАгроТрейд+»	Северо-Казахстанская область	Производство и реализация зерновых, в перспективе производство масличных культур	137 000 га

Следует отметить, что практически все вышперечисленные формирования, кроме ТОО «КазАгроТрейд+» работают на зерновом рынке Казахстана свыше шести лет.

Сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми по Казахстану (среднемировыми)

Прогноз развития отрасли и положения эмитента в отрасли

Состояние зернового производства зависит от существующих почвенно-климатических условий страны. Типы почв, температура воздуха, количество и распределение осадков являются показателями, определяющими направление деятельности сельскохозяйственных предприятий, эффективность функционирования отрасли. Наиболее предпочтительными районами земледелия являются северные территории Казахстана с черноземами, темно-каштановыми и каштановыми почвами, а также южные районы с луговыми почвами. Исходя из критерия влагообеспеченности (уровень годовых осадков) наиболее благоприятными регионами для возделывания зерновых культур являются северные области Казахстана, а также предгорья юга. Как следствие, производство зерна в Казахстане сосредоточено на севере и юго-востоке республики. Сельскохозяйственные угодья группы компаний эмитента расположены в Северо-Казахстанской области РК и имеют балл бонитета от 45 до 65.

Вместе с тем, и в северных регионах Казахстана проблема недостатка влаги остается актуальной и непосредственно влияет на урожайность зерновых. В условиях недостатка влаги огромную роль играют технологии возделывания зерновых. Так современная технология прямого посева по стерне (применяемая в группе компаний эмитента) позволяет не только сберечь влагу, но и гумус, предотвращая эрозию, и питательные вещества, оставляемые на поле со стерней, удешевить его, обходиться меньшим количеством труда, удобрений, техники и ГСМ. Данная технология позволяет повысить устойчивость производства зерна в климатических условиях Казахстана. Применяя современные технологии обработки почвы, группа компаний эмитента имеет преимущества перед остальными производителями зерна, использующими традиционные агротехнологии.

- **Тенденции в зерновой отрасли**

Посевная площадь во всех категориях хозяйств, тысяч га

	1991г	1992г	1993г	1994г	1995г	1996г	1997г	1998г	1999г	2000г	2001г	2002г	2003г	2004г
Вся посевная площадь	34936	34840	34060	31662	28680	25644	21844	18610	15285	16195	16785	17756	17454	18036
Зерновые культуры	22753	22596	22250	20710	18878	17188	15651	13527	11293	12438	13209	14023	13873	14278

Посевная площадь группы компаний эмитента	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----

Посевная площадь под зерновые культуры включает посеvy пшеницы, ячменя, ржи, кукурузы, овса, проса, гречихи, риса и зернобобовых.

С 1991 года площадь сельхозугодий в пользовании всех сельхозпроизводителей сократилась почти в 2,0 раза, зерновых культур – 1,6 раз, что обусловлено переходом на интенсивную форму рыночного хозяйствования и недостатком на предприятиях оборотного капитала. В тоже время с 2000 года наметилась тенденция роста посевных площадей. Характер изменения размеров посевных площадей говорит о стабилизации зернового производства.

В 2004 году группа компаний эмитента обрабатывала 80 тыс. га сельскохозяйственных угодий, в том числе засеяно под пшеницу 49 124 га, обработано под паром – 31 705 га, зябь – 27 409 га, снегозадержание (для накопления продуктивной влаги) - .

Валовый сбор пшеницы во всех категориях хозяйств (в весе после доработки), млн. тонн

	1991г	1992г	1993г	1994г	1995г	1996г	1997г	1998г	1999г	2000г	2001г	2002г	2003г	2004г
Валовый сбор, млн. тонн	6,9	18,3	11,6	9,0	6,5	7,7	9,0	4,7	11,2	9,0	12,7	12,7	11,5	9,9

В 2004 году валовый сбор пшеницы составил – 9,9 млн. тонн, в том числе яровой пшеницы - 8,8 млн. тонн, озимой пшеницы – 1,1 млн. тонн.

Валовый сбор пшеницы в 2001 году по сравнению с 1991 годом возрос в 1,8 раза и составил 12,7 млн. тонн пшеницы, но в последующие годы произошло некоторое снижение этого показателя до 11,5 млн. тонн в 2003 году. Снижение валового сбора зерна можно объяснить некоторым уменьшением посевных площадей, снижением урожайности, производственными условиями. В целом, динамика изменения валовых сборов зерна за последние годы позволяет считать производство зерна в Казахстане стабилизировавшимся.

По срокам посева пшеница различается на озимую и яровую. В северном регионе Казахстана в основном производят яровую пшеницу, условия зоны благоприятны для выращивания твердых сортов пшеницы, которая является наиболее ценной, однако мягкие сорта пшеницы составляют 90% от общего производства пшеницы в течение последних 10 лет. Главным поставщиком озимой пшеницы на поливе является Южный Казахстан, данная пшеница обладает низким содержанием клейковины и протеина. Урожай озимой пшеницы составляет 10% от общего объема производства пшеницы.

Урожайность пшеницы, ц/га

	1999г	2000г	2001г	2002г	2003г	2004г
Валовый сбор, млн. тонн	11,2	9,0	12,7	12,7	11,5	9,9
Средняя урожайность пшеницы по Казахстану, ц/га, в том числе	12,9	9,0	11,8	10,9	10,3	8,4
- озимая	13,5	12,7	14,1	21,4	19,8	17,5
- яровая	12,8	8,8	11,7	10,3	9,7	7,9
Средняя урожайность яровой пшеницы группы	-	-	-	-	-	8,3

компаний эмитента, ц/га						
-------------------------	--	--	--	--	--	--

Озимая пшеница имеет более высокую урожайность, вследствие того, что озимая пшеница выращивается на поливе.

По группе компаний эмитента валовый сбор пшеницы составил 40 247,3 тонн зерна, средняя урожайность по дочерним предприятиям эмитента колебалась от 6,5 ц/га до 10,5 ц/га. Средняя урожайность яровой пшеницы по группе составила 8,3 ц/га. Стабильные высокие урожаи зерна пшеницы возможны на подготовленных (не засоренных полях), обрабатываемых в течение ряда лет почвах с внесением удобрений. Средняя урожайность пшеницы по группе в 2004 году получилась ниже, чем средняя по Казахстану, в связи с тем, что группа эмитента начала осваивать земли, длительное время не подвергавшиеся обработке. В 2004 году были созданы сельскохозяйственные предприятия группы, формировались их основные средства, управленческий и производственный персонал.

К основным ограничениям производства зерна относятся:

- изношенность и дефицит оборудования,
- несоблюдение агротехнологий и использование устаревших малоэффективных технологий,
- недостаток оборотных средств для обеспечения полного выполнения производственных технологий, внесения удобрений, использования элитных семян, средств защиты растений,
- нехватка специалистов на селе,
- удаленность от рынков сбыта, сложности, связанные с хранением и реализацией зерна.

Сельскохозяйственные предприятия группы имеют широкие возможности для возделывания пшеницы и получения ежегодно урожая на уровне 18-20 ц/га:

- имеют в пользовании современную высокоэффективную сельскохозяйственную технику и автотранспорт лидеров в производстве сельскохозяйственной техники и оборудования (компании John Deere, Buhler, Case New Holland и т.д.), год выпуска техники – 2004.
- предприятия группы переходят на применение новой технологии – нулевой, которая имеет почвозащитный эффект в виде повышения плодородия почвы и тем самым увеличения урожайности, сокращает операции по обработке почвы, тем самым снижаются расходы на производство зерна, повышается конкурентоспособность продукции. Применение новой технологии возможно при использовании современной сельхозтехники, которую хозяйства группы имеют в наличии.
- сформирован штат предприятий опытными и квалифицированными сотрудниками.
- в 2005 году планируется ввод в эксплуатацию 6 зернохранилищ общей площадью свыше 100 000 тонн единовременного хранения зерна, что снижает расходы по хранению зерна и способствует повышению рентабельности производства.

Коммерческие аспекты реализации зерновых

Цена на пшеницу колеблется в широких пределах и определяется многими показателями: величиной урожая, качеством зерна, спросом и предложением внутри страны, стоимостью зерна за границей, государственной политикой в области производства и реализации зерна, временем года, местом выращивания, хранения, применяемой технологией производства.

К наиболее важным факторам относят объемы мирового производства зерновых.

Мировое производство пшеницы в 2000-2004 по оценкам МСХ США (млн. тонн)

Наименование	2000/2001		2001/2002		2002/2003		2003/2004	
	Кол-во, млн. т.	Уд. Вес, %						
Всего в мире	584,0	100,0	580,86	100,0	565,77	100,0	548,25	100,0
ЕС	104,8	17,9	91,0	15,7	103,9	18,4	92,0	16,8
Восточная Европа	28,9	4,9	34,9	6,0	30,5	5,4	20,92	3,8
США	60,8	10,4	53,3	9,2	44,1	7,8	63,6	11,6
Канада	26,8	4,6	20,6	3,5	16,2	2,9	22,0	4,0
Аргентина	16,2	2,8	15,5	2,7	12,3	2,2	13,0	2,4
Китай	99,6	17,1	93,9	16,2	90,3	16,0	87,0	15,9
Турция	18,0	3,1	15,5	2,7	16,8	3,0	17,2	3,1
Казахстан	9,1	1,6	12,7	2,2	12,6	2,2	11,5	2,1

Россия	34,5	5,9	46,9	8,1	50,6	8,9	34,0	6,2
Украина	10,2	1,7	21,4	3,7	20,6	3,6	4,0	0,7

В последние 4 года наблюдался спад производства пшеницы по всему миру (в том числе ЕС, Канада, Аргентина, Восточная Европа, Китай, Канада). В 2003/2004г. увеличение сбора пшеницы наблюдалось в США, Канаде, Аргентине, Турции, значительно снизились объемы производства в России, Украине и Восточной Европе и относительно стабильно производство пшеницы в Казахстане.

Причинами снижения производства пшеницы в мире являются низкие цены на пшеницу в 1998–2001 гг., плохие погодные условия и неурожай в некоторых регионах, в 2000 г., переход на более выгодные культуры (кукуруза, соя, масличные культуры). Колебания в зерновом производстве в отдельных странах не повлияли на общую тенденцию – тенденцию снижения мирового валового сбора пшеницы (уменьшение в 2003 г. составило 35,8 млн. тонн в сравнении с 2001 г.).

Тенденции изменения цен на пшеницу

Динамика цен на пшеницу, доллар США за тонну

	2002г. (среднегодовой)	2003г. (4-й квартал)	2004г. (январь)
Канада	175,8	177,5	187,1
США, HRW	148,1	157,9	166,3
США, SRW	130	154,2	155,9

Несмотря на колебания по годам, в долгосрочном периоде цена на пшеницу в целом растет.

Тенденции изменения цен на пшеницу в Казахстане, доллар США за тонну

Город	1998	1999 (май)	2000	2001	2002	2003 (декабрь)	2004 (декабрь)
Петропавловск	100	55	78	112	48	130	128
Кокчетав	75	60	90	115	61		
Павлодар	90	74	97	126	74		
Караганда	80	90	73	110	70	130	128

Цены на внутреннем рынке даны на апрель-июнь, условия поставки FOB элеватор

Цена реализации пшеницы 3-го класса с элеватора на 01.02.2005г. на внутреннем рынке страны равнялась 130 долларов США. Экспорт зерна возможен при условии, что стоимость зерна после доставки не будет превышать цен на международных рынках.

Тенденции в экспорте пшеницы

Из 10-12 миллионов тонн пшеницы производимой в Казахстане на внутренние потребности республики необходимо до 8,0 тонн. В среднем для экспорта имеется 5-7 миллионов тонн. Традиционными рынками для экспорта из Казахстана являются Россия, Узбекистан, Украина и Киргизия. Новыми и потенциальными рынками являются Иран, Афганистан, Ирак и страны срединной, восточной и северной Африки.

Пшеничный рынок - не является быстро растущим рынком на глобальном уровне, все больше стран (Индия, Россия, Украина) увеличивают объемы производства пшеницы. Казахстану приходится жестко конкурировать на международных рынках.

Экспорт зерна из Казахстана в большей степени зависит от ситуации на международных рынках зерна, качества Казахстанской пшеницы и способности конкурировать ценами. Казахстан и Индия - единственные страны в Азии, производящие излишки зерна. Избытки Казахстана составляют от 5 до 7 миллионов тонн, Индии - 10 миллионов тонн. Проблема с большинством традиционных импортеров и некоторых из потенциальных производителей пшеницы состоит в том, что они производят ее на пределе самообеспеченности. В годы с хорошими осадками, или при стимулирующей внутренней политике, страна перемещается от импортирования до самообеспечения. Такие страны как Россия, Китай, Монголия, Турция, Узбекистан, Кыргызстан и Пакистан попадают в эту категорию. Казахстану необходимо контролировать перспективу производства пшеницы в этих странах, устанавливать систему предварительного мониторинга, чтобы предсказывать уровень возможных избытков и соответственно разрабатывать экспортную стратегию.

Средняя цена реализации пшеницы на экспорт по Казахстану

Наименование	2000	2001	2002	2003г.	
				Цена,	Кол-во, тыс. тонн
Цена реализации, доллар США / тонна	90,9	105,1	82,7	100,4	5 212,6
Страны СНГ				112	3 197,7
Страны дальнего зарубежья				81,8	2 014,9

Несмотря на среднегодовые колебания цены на экспортируемое зерно пшеницы имеют тенденцию к росту. На 01.03.2005 года цена пшеницы 3 класса в России составляет 120 долларов США.

Постоянная нехватка пшеницы на международных рынках способствует росту цен на нее и обуславливает интерес к Казахстанскому зерну, повышает эффективность зернового производства в Казахстане. Рост цен на пшеницу в течение последних двух лет позволил оправиться сельским товаропроизводителям, начать техническое переоснащение, стимулировал инвестирование капитала в сельское хозяйство.

25. Сведения о контрактах, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на деятельность эмитента

Контрактов, которые существенным образом повлияли на деятельность эмитента, не заключалось.

26. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных эмитентом для осуществления его деятельности

Деятельность по производству и реализации зерна не лицензируется.

Сельскохозяйственными предприятиями группы получены патенты для перехода на специальный режим налогообложения для юридических лиц производителей сельхозпродукции, позволяющий применять льготы по налогообложению в размере 80% от начисленной суммы налогов: НДС, социального налога, транспортного налога, имущества, земельного и корпоративного подоходного налога.

Одному из предприятий группы – ТОО «Атамекен-Агро» согласно контракту №0472-12-2004 от 10.12.2004 года, заключенному с Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли РК предоставлены налоговые преференции в виде:

- государственного натурального гранта на земельные участки в собственность, общей площадью сельскохозяйственных угодий на 27 517 га, общей оценочной стоимостью 740 842 172 тенге,
- льгот по уплате корпоративного подоходного налога на 100% сроком – 5 лет,
- льгот по уплате налога на имущество на 100% (на имущество, заявленное в инвестиционном проекте), сроком – 5 лет,
- льгот по уплате таможенных платежей на ввозимую из-за рубежа технику, получаемую в лизинг.

Наличие льготного налогообложения и освобождения от налогов по инвестиционному контракту снизит затраты предприятий.

27. Объем реализованной продукции

Наименование продукции	2003 год	2004 год
	Кол-во, тонн	Кол-во, тонн
Зерно пшеницы 3 класса, содержание клейковины 23%-29%	5 854	52 843,1
Семена пшеницы 3 класса	-	17 810,5

Объем реализации зерна пшеницы в 2003 году составил 5 854 тонн. В 2004 году объем реализации зерна и семян пшеницы составил 70 653,6 тонн. Объемы реализации зерна в 2004 году по сравнению с предыдущим годом возросли в 12 раз, рост объемов обусловлен тем, что в 2003 году эмитент существовал 3 месяца, в 2004 году реализована продукция, как собственного производства, так и приобретенная со стороны.

28. Факторы позитивно и негативно влияющие на доходность продаж продукции (работ, услуг)

Основные факторы, позитивно влияющие на доходность группы:

- повышение урожайности возделываемых культур,
- повышение цен реализации на продукцию,
- сокращение затрат,

- применение ресурсосберегающей и почвозащитной, так называемой, нулевой технологии, позволяющей одновременно увеличить урожайность зерновых и снизить расходы на производство,
- использование элитных семян, способствующее росту урожайности культур,
- наличие современных собственных зернохранилищ, элеваторов, позволяющих принимать зерно различной влажности, снижение затрат по хранению зерна,
- диверсификация производства - производство культур, имеющих постоянно высокий спрос и рентабельность производства не ниже, чем у пшеницы. Кроме того, производства культур, которые участвуют в севообороте пшеницы, вызвано требованиями агротехнологии
- экспорт продукции,

Основные факторы, негативно влияющие на доходность группы:

- снижение цены на зерно, масличные культуры
- снижение урожайности зерновых и масличных культур
- рост цен на сырье и материалы
- повышение конкуренции на зерновом рынке
- увеличение расходов связанных с расширением производства (посевных площадей)
- сезонность производства, разрыв во времени между производственным циклом и реализацией продукции

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

- Поставщики

Поставщиками группы компаний являются казахстанские предприятия, реализующие сырье и материалы для производства зерна, в том числе семян, минеральных удобрений, ядохимикатов, ГСМ, запасных частей к технике и оборудованию.

Наименование покупателей	Доля в общем объеме реализации, %	Вид товара
ТОО «АгроЭксперт Лтд»	10%	ядохимикаты

Доступность необходимого сырья и материалов для зернопроизводства не вызывает сомнения в связи с тем, что:

- 1) ГСМ, семена, минеральные удобрения производятся в Казахстане и не являются дефицитным товаром,
- 2) Эмитент осуществляет централизованные закупки сырья и материалов в больших объемах, необходимых для обеспечения всех своих дочерних предприятий, что является преимуществом перед другими покупателями,
- 3) Эмитент работает с известными, хорошо зарекомендовавшими себя поставщиками по предоплате, поэтому возможность непоставки или недопоставки товара сведена к минимуму
- 4) Ядохимикаты и запчасти производятся за рубежом, но реализуются через дилерские казахстанские компании. Следует отметить, что возможности дилеров поставить необходимое импортное сырье значительно превосходят потребности рынка Казахстана, что обуславливает предоставление дилерами сырья и материалов с отсрочкой платежа или оплату поставки после реализации произведенной продукции.
- 5) В связи с тем, что на рынке нет явных монополистов, эмитент имеет возможность выбирать поставщика в зависимости от качества предлагаемого товара, цены и условий поставки товара, т.е. существует слабая зависимость эмитента от поставщиков.

- Потребители

Основной товар эмитента – зерно и семена пшеницы собственного производства (выращенное дочерними предприятиями). Зерно и семена пшеницы производятся в соответствии со 2 и 3 классом Госстандарта РК

Потенциальными потребителями основной продукции эмитента являются:

- предприятия, перерабатывающие зерно,
- отечественные и иностранные трейдеры,
- АО «Продовольственная контрактная корпорация», уполномоченный государством орган по закупу зерна.

В течение 2004 года эмитент помимо зерна пшеницы реализовал основные средства, сырье и материалы, оказывал услуги и получал вознаграждение по депозитам. Ниже приводится таблица распределения объемов реализации зерна по покупателям.

Наименование покупателей	Доля в общем объеме реализации, %	Вид товара
ТОО «Продовольственная контрактная корпорация» г. Астана	0,3	Товарное зерно пшеницы
ТОО «Восход СТ» г. Астана	1,3	Товарное зерно пшеницы
ТОО «Зерновая лизинговая компания» г. Астана	11,1	Товарное зерно пшеницы

ТОО «АКМЕ Астана» г. Астана	86,7	Товарное зерно и семена пшеницы
ТОО «Султан» СКО	0,6	Товарное зерно пшеницы

В интересах эмитента реализовывать зерно постоянным оптовым покупателям (зерновым трейдерам) и по возможности на экспорт.

При производстве с 2005 года рапса рынками сбыта будут являться заводы по переработке масличного сырья, отечественные и иностранные трейдеры. В настоящее время маслосемена имеют высокий спрос на рынке Казахстана, ввиду дефицита сырья для производства растительного масла.

30. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента

1) Сезонность деятельности эмитента

Производство зерна, масличных культур имеет сезонный характер: с марта проводятся подготовительные работы к посевной (заключение договоров на ГСМ, семена, ядохимикаты, минеральные удобрения, запчасти, ремонт сельскохозяйственной техники и оборудования), в середине мая начинается посевная кампания, в августе-сентябре производится уборка урожая, до ноября может идти подработка зерна. Урожай текущего года готов к фактической отгрузке не раньше начала уборки урожая. В зависимости от принятой стратегии, выращенное зерно может храниться длительное время в зернохранилищах в ожидании благоприятной конъюнктуры рынка, но, как правило, зерно реализуют с осени до лета следующего года, поскольку цена на зерно снижается.

Основным видом деятельности группы является зернопроизводство, доля доходов от реализации зерна в общих доходах составляет 90%.

2) Доля импорта в общем объеме сырья и доля продукции, реализуемой эмитентом на экспорт

Группа компаний эмитента в 2003 и 2004 годах не импортировала сырье и материалы и не экспортировало товары.

3) Сведения о совершаемых в течение 6 месяцев крупных сделках

Эмитент планирует заключить контракты на поставку урожая 2005 года с потенциальными покупателями, в частности ведутся переговоры с компанией ING International на экспорт зерна на сумму 10 млн. долларов США.

4) Будущие обязательства.

Будущие обязательства эмитента могут возникнуть в связи с заключением договоров поставки зерна, по условиям которых происходит предоплата за товар, а срок поставки наступает через полгода или год.

5) Сведения об участии эмитента в судебных процессах

Эмитент и его дочерние компании не участвовали в судебных процессах за все время своего существования.

6) Сведения обо всех административных санкциях

С момента первичной регистрации эмитента и его дочерних компаний, не было случаев наложения уполномоченными государственными органами и/или судом административных санкций на эмитента и его дочерние компании, а также их должностных лиц.

7) Факторы риска

Группа компаний осуществляет свою деятельность, принимая во внимание текущее состояние в Республике Казахстан, прогнозы экономического развития страны, сельскохозяйственной сферы.

Среди различных факторов, влияющих на деятельность группы компаний, которые могут представлять собой, как угрозу успешному развитию группы, так и возможности дальнейшего развития группы, можно выделить экономические, экологические, политические, социальные, технические.

- Экономические

Риски, связанные с ужесточением конкуренции на мировых рынках зерна, в особенности на зерновых рынках СНГ (Россия, Украина)	Основная часть экспорта казахстанского зерна приходится на зерновые рынки СНГ. Высокие урожаи зерновых в России и Украине могут вызвать снижение спроса на казахстанское зерно и как следствие снижение цен. Ведется поиск альтернативных рынков сбыта казахстанского
---	---

	зерна. Новыми и потенциальными рынками являются Иран, Афганистан, Ирак и страны срединной, восточной и северной Африки.
Риски, связанные с ужесточением конкуренции на внутреннем рынке	<p>На рынке Казахстана конкурентную среду для группы компаний ТОО «КазАгроТрейд+» образуют крупные зерновые холдинги. Преимуществами эмитента перед конкурентами является применение апробированной передовой агротехнологии, позволяющей:</p> <ul style="list-style-type: none"> - производить стабильно высокие урожаи зерновых, - снизить прямые затраты на 30%, по сравнению с традиционной технологией возделывания зерновых, <p>тем повысить конкурентоспособность своей продукции на внутреннем рынке.</p> <p>Для обеспечения большей устойчивости проводится диверсификация производства, с 2005 года планируется увеличивать производство культур, в частности рапса, и пользующихся постоянным спросом и являющихся высокорентабельными.</p> <p>Для устранения данного вида риска ведется постоянный поиск новых рынков сбыта.</p>
Рост цен на сырье и материалы, необходимые для проведения посевных и уборочных работ,	Преодолевается страхованием риска, участием в тендерах на получение бюджетных кредитов на удешевленное ГСМ, минеральные удобрения, пополнение оборотного капитала.
Риски, связанные с реализацией зерна	Недостаток железнодорожных вагонов для доставки зерна до Покупателя, повышение железнодорожных тарифов, прочих услуг, связанных с реализацией зерна, также влияют на возможность реализации продукции группы.

- Политические

Государственные ограничения на вывоз зерна за рубеж.	<p>В случае, если цены на внешних рынках зерновых намного выше цен на внутреннем рынке, объемы экспорта зерна возрастают, уполномоченные органы государства в данной ситуации могут ограничить вывоз зерна за рубеж, тем самым снизить объемы реализации зерна.</p> <p>Данная мера применяется редко, поскольку АО «Продовольственная контрактная корпорация» производит закуп зерна в необходимых объемах для создания резервов государства до начала весенне-полевых работ урожая текущего года.</p>
Реализация зерна государству по фиксированным ценам	<p>Принуждение к продаже зерна государственному оператору по запуску зерна АО «Продовольственная контрактная корпорация» по ценам ниже рыночных.</p> <p>При предоставлении бюджетного кредитования, различных субсидий, льгот сельхозпроизводителям, последние обязуются сдавать уполномоченному государственному органу зерно соответствующих кондиций по фиксированной цене, которая как правило, ниже рыночной.</p>

	Поиск альтернативных источников финансирования на пополнение оборотного капитала, тем самым возможность выбора покупателя с целью максимизации доходов.
--	---

- Экологические факторы

Снижение плодородия почв, влияющие на урожайность зерновых	<p>Снижение плодородия почв может быть вызвано выветриванием, эрозией, снижением питательных, минеральных веществ (гумуса) в почве.</p> <p>Эти риски устраняются использованием современных агрономических приемов, применение которых предполагает:</p> <ul style="list-style-type: none"> - минимальный уровень обработки почвы, - определенные способы и сроки внесения ядохимикатов, - обязательное внесение удобрений, - задернение почв путем посадки культур, - защищающих поля от эрозии, - уплотнение посевов. <p>Группа компаний эмитента планирует применение современной почвозащитной и ресурсосберегающей технологии – нулевой, на которую перешли или переходят страны – производители зерна.</p>
Природно-климатические	<p>Зерновое производство в условиях Казахстана зависит от природных факторов, в частности от влагообеспеченности почвы. Недостаток влаги, отсутствие дождей в вегетационный период приводит к снижению урожайности зерновых.</p> <p>Для устранения данных рисков применяют:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использование новых высокоурожайных и районированных сортов пшеницы, в частности «Акмола2», который является перспективным сортом, имеющим потенциал в урожайности 20 – 25 ц/га в зоне засушливых степей Северного Казахстана. Посев семян элиты будет производиться на паровых участках с целью получения семян и увеличения доли данного сорта в структуре посевов. - использование новой – нулевой технологии, при которой с помощью современной сельскохозяйственной техники, полученной в лизинг дочерним предприятием эмитента, применяются агроприемы, сохраняющие или способствующие накоплению продуктивной влаги в почве и тем самым, способствующие увеличению урожайности. В декабре 2004 года – январе 2005 года произведено снегозадержание на площади 73 612 га, в том числе первый след произведен на площади – 66 525 га, второй след – 7287 га. <p>Нашествие саранчи и прочих насекомых и болезней. Основные меры борьбы с этими рисками - своевременное выявление и уничтожение вредителей и болезней ядохимикатами, предпосевные обработки семян фунгицидами, применение гербицидов и пестицидов.</p>

V. Финансовое состояние

Активы

Активы эмитента по состоянию на 01.03.2005г. составили 3 899 308 тыс. тенге.

31. Нематериальные активы

(тыс. тенге)

№	Виды нематериальных активов	Стоимость	Удельный вес, %
1	Программное обеспечение	360,8	61,8
2	Право пользования каналами связи, прочие	222,9	38,2
3	Первоначальная стоимость (нетто)	583,7	100,0
4	Амортизация нематериальных активов	39,9	6,8
5	Балансовая стоимость (остаточная)	543,8	93,2

Нематериальные активы представлены программным обеспечением и расходами на установку оргтехники, балансовая стоимость (остаточная) равна 543,8 тыс. тенге.

32. Структура основных средств

(тыс. тенге)

№	Наименование основных средств	Стоимость	Удельный вес, %
1	Земля	474 099,0	16,1
2	Здания и сооружения	98 550,0	3,34
3	Машины и оборудование	1 541 436,6	52,2
4	Транспортные средства	803 641,0	27,2
5	Прочие	33 968,4	1,15
6	Первоначальная стоимость (нетто)	2 951 696,0	100,0
7	Амортизация (износ)	126 770,0	4,29
8	Балансовая стоимость (остаточная)	2 824 926,1	95,71

Первоначальная стоимость основных средств на 01.03.2005г. составила 2 951 696 тыс. тенге, из них в процентном отношении стоимость земли (земельные участки сельскохозяйственного назначения и в населенных пунктах под объектами строительства) составила – 16,1%, стоимость зданий и сооружений (производственного назначения и социальной сферы) – 3,34%, стоимость машин и оборудования (сельскохозяйственной техники, оборудования и инвентаря) – 52,2%, стоимость транспортных средств (грузовые, легковые автомашины, трактора) – 27,2%, прочие – 1,15%.

Доля износа основных средств незначительна – 4,29%, ввиду приобретения основных средств в течение 2004 года, сельскохозяйственная техника и грузовые автомашины выпуска 2004 года известных производителей техники и оборудования США, Канады, Германии, России.

33. Инвестиции

Инвестиций по состоянию на 01 марта 2005 года не имеется.

34. Дебиторская задолженность

(тыс. тенге)

Вид дебиторской задолженности	Сумма задолженности	Срок возникновения	Срок погашения	Сумма задолженности, безнадежная к взысканию
Долгосрочная, всего	1 313,0	январь 2005г.	январь 2007г.	-
Краткосрочная, всего (счета к получению, расходы будущих периодов, авансы)	545 388,6			-

В том числе:				
ТОО «АКМЕ Астана»	238 446,8	декабрь 2004г.	апрель 2005г.	-
Компания Agri Tec International	145 000,0	декабрь 2004г.	апрель 2005г.	-
ТОО «КАТ Жамбыл»	129 463 ,9	июнь 2004г.	апрель 2005г.	-
Компания Gold Point Limited	48 454,3	июнь 2004г.	май 2005г.	-
Прочие	18 580,2	4 квартал 2004г.	1 квартал 2005г.	

35. Уставный капитал

Уставный капитал эмитента по состоянию на 01.03.2005 года оплачен в полном объеме на сумму 130 800 (сто тридцать тысяч восемьсот) тенге. Объявленный уставный капитал составляет 130 800 (сто тридцать тысяч восемьсот) тенге.

36. Обязательства эмитента

(тыс. тенге)

Кредитор	Вид продукта	Вид валюты	Процентная ставка	Вид обеспечения	Срок и дата погашения	Сумма основного долга
АО «Астана-финанс»	Кредит	KZT	17,0%	Права долгосрочного землепользования на земельные участки группы компаний	Март 2007-2009гг.	19 118,4
АО «Астана-финанс»	Лизинг	USD	6,15%	Сельскохозяйственная техника	Апрель 2006-2012гг.	1 288 332,5
АО «Астана-финанс»	Лизинг	KZT	8,79%	Сельскохозяйственная техника	Апрель 2005-2009гг.	45 453,5
АО «Астана-финанс»	Лизинг	KZT	18,0%	Автомшины	Апрель 2006-2008гг.	114 684,9
ТОО «Зерновая лизинговая компания»	Лизинг	KZT	12,5%	Сельскохозяйственная техника	октябрь 2005-2009гг.	382 984,3
АО «Астана-финанс»	Кредит	KZT	12,0%	Права долгосрочного землепользования на земельные участки группы компаний	Декабрь 2005г.	770 000,0
АО «Астана-финанс»	Кредит	KZT	17,0%	Права долгосрочного землепользования на земельные участки группы компаний	Июнь 2005г.	47 880,0

Временная структура займов по срокам погашения

(тыс. тенге)

Наименование кредитора	Текущая сумма долга	Сумма к погашению										
		1 квартал 2005г.	2 квартал 2005г.	3 квартал 2005г.	4 квартал 2005г.	2006г.	2007г.	2008г.	2009г.	2010г.	2011г.	2012г.
АО Астана-финанс	290 635,3	290 635,3*										
АО Астана-финанс	19 224,5	4 948,4	318,4	318,4	318,4	5 418,2	4 630,0	3 272,7				
АО Астана-финанс	1 288 332,5		99 609,9			222 854,6	235 510,9	208 682,3	300 175,3	173 815,2	29 968,1	17 716,3
АО Астана-финанс	45 453,5		12 683,1			7 066,3	7 769,4	8 542,4	9 392,4			

финанс												
АО Астана-финанс	114 684,9					38 352,9	38 352,9	37 979,1				
ТОО Зерновая лизинговая компания	382 984,3				95 800,6	95 800,6	95800,6	95 582,5				
Компания Gold Point Limited	770 000,0		770 000*									

* - по состоянию на 23.02.2005г. задолженность погашена полностью.

37. Кредиторская задолженность

Наименование кредитора	Сумма задолженности	Сроки погашения	Сумма задолженности, безнадежная к взысканию
Долгосрочная, всего	0,0	-	-
В том числе:			
Краткосрочная (счета к получению, прочая задолженность), всего	499 417,3	-	-
ТОО «Агро Эксперт Лтд»	13 569,7	Август 2005г.	-
АО «Астана-финанс»	400 000,0		

38. Финансовые результаты

Анализ финансовых результатов.

(тыс. тенге)

Показатели деятельности	2003г.	2004г.	За 2 месяца 2005г.	План на 2005г.
Доход от реализации	99 545	1 341 880	5 819	1 942 016
Валовый доход	3 404	366 773	0	844 355
Доходы от основной деятельности	-865	-10 597	-41 294	506 613
Доходы от неосновной деятельности	0	47 453	29 682	16 887
Минус подоходный налог	0	5 426		38 172
Минус доля меньшинства	0	3 098	5 649	48 024
Чистый доход	-865	49 526	-79 132	437 305

39. Структура доходов и расходов эмитента за последние два года

Наименование видов доходов	2003г.	Уд. Вес, %	2004г.	Уд. Вес, %
Доход от реализации зерна	99 545	100	1 021 769	73
Доход от прочей деятельности	0,0	0	320 111	23
Доход от курсовой разницы	0,0	0	63 823	4
Итого доходы	99 545	100	1 405 703	100

Наименование видов доходов	2003г.	Уд. Вес, %	2004г.	Уд. Вес, %
Доход от реализации зерна	99 545	100	1 021 769	73
Доход от прочей деятельности	0,0	0	320 111	23

Доход от курсовой разницы	0,0	0	63 823	4
Итого доходы	99 545	100	1 405 703	100

40. Финансовые коэффициенты.

(в тыс. тенге)

Наименование видов доходов	2003г.	Уд. Вес, %	2004г.	Уд. Вес, %
Доход от реализации зерна	99 545	100	1 021 769	73
Доход от прочей деятельности	0,0	0	320 111	23
Доход от курсовой разницы	0,0	0	63 823	4
Итого доходы	99 545	100	1 405 703	100

* - при расчете доходности активов и капитала принимается величина средних активов и капитала.

VI. Сведения о выпусках ценных бумаг

41. Информация о всех зарегистрированных выпусках ценных бумаг

Эмитент не осуществлял эмиссий ценных бумаг.

VII. Сведения о выпуске ценных бумаг

42. Сведения об облигациях:

вид облигаций:	Именные, купонные, без обеспечения;
количество выпускаемых облигаций и общий объем выпуска облигаций	2 000 000 штук 2 000 000 000 тенге
номинальная стоимость одной облигации	1 000 тенге
вознаграждение по облигациям	<p>Выплата купона производится два раза в год, соответственно, через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций, база расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце, купонные выплаты индексированы к уровню инфляции за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до очередной купонной выплаты. Со второго года обращения купонная ставка будет пересматриваться Наблюдательным советом Компании каждые 6 месяцев.</p> <p>14% годовых от номинальной стоимости в первый год, $i+m$ в последующие купонные периоды, где</p> <p>i - уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения;</p> <p>m - фиксированная маржа, составляющая 7,0% на протяжении всего срока обращения облигаций.</p> <p>Максимальное значение купона - 16% годовых, минимальное –</p>

	<p>7,0% (при дефляции).</p> <p>Для осуществления вышеописанного изменения ставки купонного вознаграждения по облигациям, эмитент за 30 календарных дней до окончания каждого купонного периода публикует в печатных изданиях Республики Казахстан на государственном и русском языках объявление об изменении ставки купонного вознаграждения по облигациям с указанием новой ставки на следующий купонный период, а также уведомляет об этом официальным письмом АО "Казахстанская фондовая биржа".</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан выплата будет производиться в долларах США по курсу АО "Казахстанская фондовая биржа" на день выплаты вознаграждения. Конвертация суммы в тенге в доллары США будет проводиться за счет инвестора.</p>
Сведения об обращении и погашении облигаций	<p>Дата начала обращения облигаций - с даты включения облигаций в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа".</p> <p>Срок размещения облигаций - три года с даты начала обращения облигаций.</p> <p>По окончании срока обращения облигаций держатели облигаций имеют право на получение последнего купонного вознаграждения по облигациям и суммы основного долга по номинальной стоимости, путем перечисления денег на текущие счета лиц, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. Доход по облигациям выплачивается в течение 10 (десяти) рабочих дней следующих за датой определения круга лиц обладающих правом на получение дохода.</p>
Права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю	<p>Держатели облигаций имеют право на получение купонного вознаграждения по наступлению даты выплаты купонного вознаграждения, а также на получение номинальной стоимости по наступлению даты погашения облигаций.</p> <p>Выпуск облигаций не предусматривает досрочного погашения облигаций.</p>
События дефолта	<p>В случае наступления дефолта эмитент будет нести ответственность установленную законодательными актами Республики Казахстан.</p> <p>В случае наступления дефолта по облигациям эмитентом будут предприняты все необходимые меры для устранения причин вызвавших дефолт.</p>
Информация об опционах	<p>На момент предоставления документов для государственной регистрации выпуска облигаций опционов не заключалось</p>
Досрочное погашение	<p>Не предусмотрено</p>

43. Конвертируемые облигации:

Выпускаемые облигации, не предполагают конвертации.

44. Способ размещения облигаций:

срок и порядок размещения облигаций:

- облигации могут размещаться в течение всего срока обращения облигаций;
- размещение облигаций будет производиться по принципу очередности поступления заявок от инвесторов;

- облигации, выпускаемые ТОО «КазАгроТрейд+» не предполагают конвертации;

условия и порядок оплаты облигаций:

Облигации ТОО «КазАгроТрейд+» оплачиваются исключительно деньгами, порядок оплаты оговаривается в момент заключения сделки.

- порядок учета прав по облигациям:

АО "Регистр-Центр" Республика Казахстан, 480013, г. Алматы, ул. Бухар Жырау, 4. тел. 58-88-06.

- сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:

в размещении облигаций будет принимать участие профессиональный участник рынка ценных бумаг АО "ТуранАлем Секьюритис" (лицензия на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов Клиентов в качестве номинального держателя от 21 августа 2003 года № 0401200605, данная лицензия выдана взамен ранее выданной в декабре 1999 года).

- сведения о платежном агенте:

ТОО «КазАгроТрейд+» не имеет платежного агента.

- место, где будет произведено погашение облигаций

город Астана улица Гумилева, дом 5, офис 6.

45. Использование денег от размещения облигаций.

Денежные средства от размещенных облигаций планируется направить:

- на пополнение оборотных средств (приобретение ГСМ, ядохимикатов, удобрений, запасных частей к сельскохозяйственной технике, выплату заработной платы работникам, оплату прочей операционной деятельности, все приобретаемое сырье и прочие платежи предназначены для возделывания зерновых и масличных культур на площади свыше 140 000 га) – 1 000 000 000 (один миллиард) тенге,

- на строительство 6 (шести) зернохранилищ общим объемом единовременного хранения зерна свыше 100 000 тонн – 600 000 000 тенге,

- приобретение сельскохозяйственной техники и оборудования для обработки посевных площадей (планируется расширения производства – увеличение используемых сельскохозяйственных земель до 200 000 га) – 400 000 000 тенге.

VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

46. Ограничения в обращении облигаций.

Указываются любые ограничения в обращении облигаций, ограничения в отношении возможных приобретателей размещаемых облигаций, в том числе круг лиц, среди которых предполагается разместить облигации.

Ограничений в обращении облигаций выпускаемых в отношении возможных приобретателей размещаемых облигаций не предусмотрено.

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

Наименование	База расчета
Листинговый сбор (вступительный)	0,025% от объема выпуска
Листинговый сбор (ежегодный)	0,025% от объема выпуска

Услуги финансового консультанта, маркет-мейкера, андеррайтера	По договоренности
Услуги регистратора	По договоренности
Проведение аудита	По договоренности
Накладные расходы	По договоренности

48. Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией устава эмитента и проспекта выпуска облигаций:

Адрес: г. Астана ул. Гумилева, д. 5, офис 6

Тел.: (8 317 2) 37 44 05, 37 43 61, 29 27 34

Факс: (8 317 2) 29 25 39

E-mail: katplus@mail.kz