

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по простым акциям
АО "Оптово-розничное предприятие торговли"

01 октября 2003 года

г. Алматы

Акционерное общество "Оптово-розничное предприятие торговли", краткое наименование – АО "Оптово-розничное предприятие торговли" (в дальнейшем именуемое "Компания"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга простых именных акций второго и третьего выпуска (НИН – KZ1C25350014) Компании по категории "B".

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

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Дата первичной государственной регистрации:	23 декабря 1993 года
Дата последней государственной перерегистрации:	04 августа 2003 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес:	Республика Казахстан, 480030, г. Алматы, Красногвардейский тракт, 481з

Основные виды деятельности Компании: арендные, субарендные, лизинговые операции, а также оказание различных видов услуг.

Численность работников Компании по состоянию на 01 июля 2003 года составляла 19 человек.

О деятельности Компании

Компания была основана в 1993 году как Государственно-акционерная компания "Тагам". В рамках Национальной программы разгосударствления и приватизации на 1993–1995 годы (2-й этап) по постановлению Алматинского городского территориального комитета по управлению государственным имуществом от 13 декабря 1993 года № 220 Компания была преобразована в акционерное общество открытого типа "Оптово-розничное предприятие торговли". Основными видами деятельности Компании было осуществление оптово-розничной торговли, торгово-закупочная, снабженческо-сбытовая, посредническая деятельность всех видов.

В настоящее время Компания сдает в аренду склады, офисные помещения и оборудование, находящиеся на балансе Компании, а также проводит маркетинговые и социологические исследования, касающиеся потребностей рынка в оказываемых ею услугах, расширения сети клиентов, консультативных услуг по организационным и правовым вопросам.

Компания располагает следующими основными средствами: здание административно-бытового корпуса, котельная, здание зарядной станции, бытовое вспомогательное помещение, два операторских здания, здание автовесовой, здание насосной станции, четыре склада, боксы для автомашин, автозаправочная станция, автонасосная станция, вагонная весовая, подъездной путь, резервуары для масла и мазута, маслопровод и прочие основные средства.

По состоянию на 01 июля 2003 года на балансе Компании числятся три объекта незавершенного капитального строительства: эстакада для ремонта автотранспортных средств, тепляк для разогрева железнодорожных цистерн с растительными маслами и спиртохранилище, состоящее из 13 емкостей по 100 куб. м каждая (первоначально планировалось строительство завода по изготовлению спирта). Из-за отсутствия финансирования работы по завершению строительства указанных объектов не проводились с 1995 года. В настоящее время Компания рассматривает возможность завершения строительства и ввода в эксплуатацию эстакады и тепляка. Завершение строительства спиртохранилища и завода по изготовлению спирта из-за отсутствия финансирования в ближайшие 2–3 года не планируется.

Все объекты Компании расположены на арендуемом земельном участке площадью 66.820,0 кв. м. Между Акимом города Алматы и Компанией заключен договор от 28 марта 2000 года № 3499 об

аренде земельного участка под производственно-складские помещения и офис с последующим выкупом его в собственность сроком на десять лет и ежегодной арендной платой 1.632.747,0 тенге.

Основные клиенты Компании – ТОО "Инвест Сервис", ЗАО "Акцепт", ТОО "Олтек", ТОО "Азия Сахар", ТОО "Бейбарыс", ТОО "Айнур", ТОО "Казахстан Кагазы" (все – г. Алматы).

Согласно представленной Компанией информации основными конкурентами Компании являются филиал ОАО "БТА Лизинг", ТОО "Комета" и ТОО "Агрозапчасть" (все – г. Алматы).

Компания планирует расширить свою деятельность за счет осуществления торгово-закупочных и заготовительных операций, коммерческой деятельности и экспортно-импортных операций по приобретению и реализации продукции и товаров народного потребления, а также предоставления совместно с другими организациями дополнительных услуг.

Структура уставного капитала Компании по состоянию на 01 июля 2003 года

Оплаченный уставный капитал, тенге:	6.988.000
Общее количество объявленных акций, штук:	218.000
в том числе:	
простых именных акций	214.506
привилегированных именных акций	3.494
Общее количество размещенных акций, штук:	
в том числе:	34.940
простых именных акций	31.446
привилегированных именных акций	3.494

Компанией было зарегистрировано три выпуска акций, из которых действующими являются второй и третий. Первый выпуск акций Компании, зарегистрированный Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 03 мая 1995 года и состоявший из 31.446 простых и 3.494 привилегированных акций суммарной номинальной стоимостью 3.494,0 тыс. тенге был аннулирован при регистрации второго выпуска. Второй выпуск акций в количестве 31.446 простых и 3.494 привилегированных именных акций суммарной номинальной стоимостью 6.988.000 тенге был зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 23 июня 1997 года в связи с изменением номинальной стоимости акций Компании со 100 до 200 тенге. Данный выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А2535-1. Отчет об итогах выпуска и размещения второго выпуска акций Компании утвержден Управлением юстиции г. Алматы 03 июня 1997 года. В связи с выходом нового закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах" от 13 мая 2003 года и необходимостью увеличения уставного капитала Компании до 43,6 млн тенге или 50.000 месячных расчетных показателей 27 августа 2003 года Национальным Банком Республики Казахстан была произведена регистрация третьего выпуска акций Компании. В рамках третьего выпуска акций Компании выпущено 183.060 простых именных акций суммарной номинальной стоимостью 36.612.000 тенге. Выпуск акций внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А2535-2. Все акции Компании выпущены в бездокументарной форме. Гарантированный размер дивиденда на одну привилегированную акцию составляет 20 тенге.

Акционер и аффилированные организации Компании

По состоянию на 04 сентября 2003 года общее количество держателей акций Компании составляло 78, в том числе один акционер – ТОО "АССЕРТ СОМПАНИ" (г. Алматы) является собственником 90,0% от общего количества размещенных акций Компании и 77 физических лиц владеют привилегированными акциями Компании.

Компания владеет 6,1% от общего количества размещенных акций ОАО "CLAscAS" (г. Алматы).

Сведения о выплаченных дивидендах

За 2000–2002 годы дивиденды по привилегированным акциям Компании были начислены в соответствии с ее уставом в размере 20 тенге на одну акцию. Сумма выплаченных дивидендов в 2000 году составила 46.359 тенге, в 2001 и в 2002 годах – по 44.166 тенге.

Согласно уставу Компании решение о выплате дивидендов по простым акциям Компании принимается общим собранием ее акционеров. Дивиденды по простым акциям Компании за три последних года не начислялись и не выплачивались.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

Компанией представлена финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета. Аудит финансовой отчетности Компании за 2000–2002 годы и первое полугодие 2003 года проводился фирмой ТОО "ДАНА-КОНСАЛТИНГ" (г. Алматы).

Таблица 1

Данные аудированной финансовой отчетности

тыс. тенге, если не указано иное

Наименование показателя	на 01.01.01	на 01.01.02	на 01.01.03	на 01.07.03
Уставный капитал оплаченный	6 988	6 988	6 988	6 988
Собственный капитал	224 463	223 846	223 497	225 793
Всего активы	225 429	224 830	224 872	230 060
Оборотный капитал	2 699	4 543	7 031	10 242
Дебиторская задолженность	2 181	5 306	3 057	2 795
Обязательства, всего	966	984	1 375	4 267
Кредиторская задолженность	966	984	1 375	4 267
Объем предоставляемых услуг	20 438	20 199	21 555	14 468
Себестоимость предоставляемых услуг	198	166	–	–
Чистый доход (убыток)	(1 798)	(538)	100	2 976
Доходность продаж (ROS), %	99,03	99,18	100,00	100,00
Доходность активов (ROE), %	-0,80	-0,24	0,04	1,32
Доходность капитала (ROA), %	-0,80	-0,24	0,04	1,29
Балансовая стоимость одной акции, тенге	6 424,25	6 406,58	6 396,60	6 462,31

Согласно аудиторским отчетам фирмы ТОО "ДАНА-КОНСАЛТИНГ" финансовая отчетность Компании представляет в целом достоверную и объективную картину о финансовом положении Компании по всем существенным аспектам, а также о результатах ее деятельности и движении денег за 2000–2002 годы и первое полугодие 2003 года в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета.

Активы Компании

Активы Компании за период 2000–2002 годы снизились на 2,6 млн тенге или на 1,2% до 224,9 млн тенге, что обусловлено уменьшением остаточной стоимости основных средств на 7,8 млн тенге (на 22,0%) при увеличении суммы краткосрочных финансовых инвестиций на 2,5 млн, денежных средств – на 2,5 млн, прочих активов – на 183,0 тыс. тенге. Наибольшая доля в совокупных активах Компании приходится на незавершенное капитальное строительство, которое составило в 2000 году 83,9%, в 2001 году – 84,1 %, в 2002 году – 84,1%. На основные средства Компании за 2000–2002 годы в среднем приходилось около 13,4% от общей суммы активов.

За первое полугодие 2003 года активы Компании увеличились относительно начала года на 5,2 млн тенге или на 2,3% (с 224,9 до 230,1 млн тенге) в результате прироста суммы инвестиций Компании на 6,7 млн тенге (покупка простых именных акций ОАО "CLAscAS" в количестве 250 штук по цене 26.800 тенге за одну акцию) при снижении других активов на 1,5 млн тенге.

В структуре активов на 01 июля 2003 года, как и в предыдущие периоды, преобладает незавершенное капитальное строительство – 82,2% от общей суммы активов или 189,0 млн тенге (94,5 млн тенге – спиртохранилище, 88,2 млн – тепляк, 6,3 млн – эстакада). На остаточную стоимость основных средств приходится 11,5% или 26,5 млн тенге.

Обязательства Компании

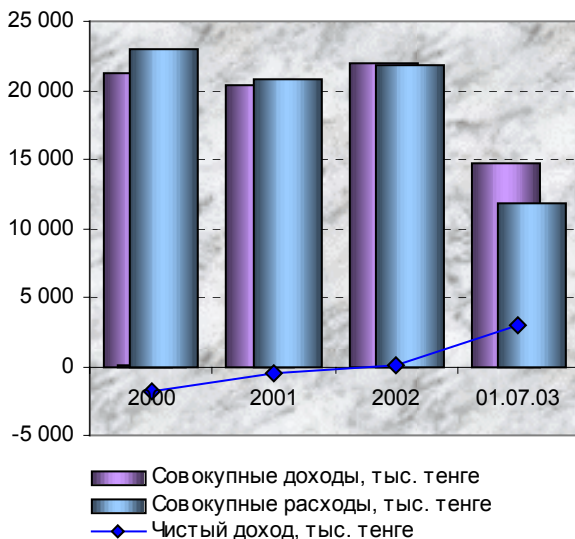
Обязательства Компании за 2000–2002 годы выросли на 548,0 тыс. тенге или на 66,3% и составили на конец 2002 года 1,4 млн тенге. Прирост обязательств Компании за этот период произошел в результате увеличения текущей кредиторской задолженности. По состоянию на 01 июля 2003 года обязательства Компании составили 4,3 млн тенге, что на 2,9 млн тенге или в 3,1 раза больше, чем на начало 2003 года, что также обусловлено ростом текущей кредиторской задолженности, которая в основном представляет собой задолженность по оплате приобретенных акций ОАО "CLAscAS" (3,7 млн тенге).

Собственный капитал Компании

Собственный капитал Компании за трехлетний период (2000–2002 годы) уменьшился на 3,2 млн тенге или на 1,4% (с 226,7 млн тенге на начало 2000 года до 223,5 млн тенге на конец 2002 года). Снижение величины собственного капитала Компании за эти годы обусловлено исключительно результатами ее финансово-хозяйственной деятельности при постоянной величине оплаченного уставного капитала (6.988,0 тыс. тенге). По состоянию на 01 июля 2003 года собственный капитал Компании составил 225,8 млн тенге, что на 2,3 млн тенге или на 1,0% больше, чем на начало года за счет полученных в отчетном периоде доходов.

По итогам первого полугодия 2003 года собственный капитал Компании составлял 98,1% от совокупных пассивов. Основная доля в собственном капитале Компании приходится на дополнительный неоплаченный капитал – 97,7% или 220,5 млн тенге. В связи с выходом постановления Кабинета Министров Республики Казахстан "Об индексации основных фондов в Республике Казахстан" от 21 октября 1994 года № 1178 в 1994 году Компанией была произведена переоценка основных средств и незавершенного строительства, отраженная в балансе как дополнительный неоплаченный капитал.

Результаты деятельности Компании



Доходы Компании от основной деятельности в 2001 году снизились на 240,0 тыс. тенге или на 1,2% к 2000 году (с 20,4 млн тенге до 20,2 млн тенге), в 2002 году выросли на 1,4 млн тенге к 2001 году до 21,6 млн тенге. В первом полугодии 2003 года Компанией оказано услуг на сумму 14,5 млн тенге, что на 6,3 млн тенге больше, чем за соответствующий период 2002 года, и составляет 67,1% от объема услуг, оказанных за весь 2002 год. Структура доходов Компании в основном представлена доходами от сдачи в аренду основных средств (складов, помещений, железнодорожного тупика) и доходов от подачи и уборки вагонов, маневровых работ.

Расходы Компании за 2000–2002 годы сократились на 664,0 тыс. тенге или на 3,1% (с 21,4 млн тенге до 20,8 млн тенге). Основная часть расходов Компании приходилась на ремонт основных

средств: дизельных каров, автотранспорта, железнодорожного тупика, погрузочно-разгрузочной техники, системы электроснабжения и складских помещений. За шесть месяцев 2003 года расходы Компании составили 11,0 млн тенге (52,9% от суммы расходов за 2002 год), что в сравнении с аналогичным периодом 2002 года меньше на 2,9 млн тенге (на 36,2%).

В связи с невысоким спросом на складские помещения Компания была вынуждена снизить арендную плату, и в 2000–2001 годах результатом деятельности Компании явились убытки в сумме 1,8 млн и 0,5 млн тенге соответственно. В 2000 году проводилась инвентаризация основных средств Компании, вследствие которой были списаны товарно-материальные ценности, пришедшие в негодность от длительного хранения на складах (более 8 лет), что также повлияло на результаты ее финансово-хозяйственной деятельности. В 2002 году Компанией был получен чистый доход в сумме 100,0 тыс. тенге, а по результатам деятельности за первое полугодие 2003 года – 3,0 млн тенге.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Вид ценных бумаг:	простые именные акции второго и третьего выпуска
НИН:	KZ1C25350014
Цена размещения, тенге	200
Количество объявленных акций, штук	214.506
в том числе размещенных, штук	31.446
Размер дивиденда по простым акциям:	устанавливается Советом директоров Компании и утверждается общим собранием ее акционеров

Проспекты второго, третьего выпусков акций и учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права ее акционеров на их передачу (отчуждение).

Ведение реестра держателей акций Компании осуществляет ТОО "Первый независимый регистратор" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 30 декабря 1999 года № 6406200071).

Финансовым консультантом Компании является АО "KIB ASSET MANAGEMENT" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 01 июня 2001 года № 0401200415).

Примечания Листинговой комиссии

Структура активов. Большую часть активов Компании (82,2%) составляет незавершенное капитальное строительство, состоящее из трех объектов, строительство которых было приостановлено в 1995 году. Завершение строительства завода по изготовлению спирта и спиртохранилища, на которые приходится половина суммы незавершенного капитального строительства, в ближайшие два года не предусматривается.

Структура собственного капитала. Собственный капитал Компании на 97,7% сформирован за счет дополнительного неоплаченного капитала, который был получен в результате переоценки основных средств и незавершенного строительства, при оплаченном уставном капитале 6.988,0 тыс. тенге (3,1% от суммы собственного капитала).

СООТВЕТСТВИЕ ПРОСТЫХ ИМЕННЫХ АКЦИЙ КОМПАНИИ ВТОРОГО И ТРЕТЬЕГО ВЫПУСКОВ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "В" ОФИЦИАЛЬНОГО СПИСКА

1. Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более девяти лет.
2. Компания имеет аудиторские отчеты ТОО "ДАНА-КОНСАЛТИНГ" за 2000–2002 годы, выполненные по финансовой отчетности Компании, подготовленной по казахстанским стандартам бухгалтерского учета.
3. Размер собственного капитала Компании по состоянию на 01 июля 2003 года составляет 225,8 млн тенге при оплаченном уставном капитале 6.988,0 тыс. тенге.
4. Суммарное количество простых именных акций Компании, выпущенных в рамках второго и третьего выпусков составляет 214.506 штук.
5. Ведение реестра держателей простых именных акций Компании осуществляет ТОО "Первый независимый регистратор" (г. Алматы).
6. Учредительные и эмиссионные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права ее акционеров на передачу (отчуждение) акций Компании.

Все листинговые требования категории "В" соблюдаются в полном объеме.

Председатель листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Кауленова М.Е.