

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2015г.

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами Общества и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по состоянию на 31.12.2015года.

ОСНОВАНИЕ

Пункты 2.1.3. и 2.1.4. Договора о представлении интересов держателей облигаций от 04.01.2006 г., заключенного между АО «Батыс транзит» и АО «АТФБанк».

ИНФОРМАЦИЯ О РУКОВОДСТВЕ ОБЩЕСТВА

Акционерами Общества являются:

Наименование	Доля. %
ТОО «Мехэнергострой»	80
АО «КЕГОС»	20
Итого	100

КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ОБЩЕСТВА

В четвертом квартале 2015 года прошли следующие корпоративные события:

14.12.2015

Состоялось очередное заседание Совета директоров АО «Батыс транзит»

14 декабря 2015 года состоялось очередное заседание Совета директоров АО «Батыс транзит» (далее – Общество). По результатам рассмотрения плановых и внеплановых вопросов Советом директоров:

- рассмотрены и одобрены проекты Положения о дивидендной политике АО «Батыс транзит» и Положения о резерве инвестированного капитала АО «Батыс транзит»;
- принято решение касательно индексации финансовой помощи;
- принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров АО «Батыс транзит»;
- рассмотрены и утверждены Реестр рисков и Карта рисков АО «Батыс транзит», а также План мероприятий по управлению ключевыми рисками в АО «Батыс транзит» по состоянию на 01.12.2015 года;
- утверждены Планы работ Совета директоров и корпоративного секретаря АО «Батыс транзит» на 2016 год.

Кроме того, Советом директоров одобрено заключение сделки, в совершении которой Обществом имеется заинтересованность: договор на покупку/продажу балансирующей электрической энергии на балансирующем рынке электрической энергии Республики Казахстан с АО «Энергоинформ».

23.12.2015

Созыв внеочередного Общего собрания акционеров АО «Батыс транзит»

Акционерное общество «Батыс транзит», расположенное по адресу: г. Алматы, ул. Шевченко 162-Ж, извещает своих акционеров о проведении по инициативе Совета директоров внеочередного Общего собрания акционеров Общества (далее – Собрание).

Собрание состоится 26 января 2016 года в 11 часов 00 минут по адресу: г.Алматы, ул. Шевченко 162-Ж, 4 этаж, конференц-зал. Начало регистрации участников внеочередного Общего собрания акционеров в 10 часов 30 минут 26 января 2016 года по месту проведения Собрания.

Повторное Собрание (в случае отсутствия кворума на первом) состоится 27 января 2016 года в 11 часов 00 минут по вышеуказанному адресу. Начало регистрации участников повторного внеочередного Общего собрания акционеров - в 10 часов 30 минут алматинского времени 27 января 2016 года по месту проведения Собрания.

Список акционеров, имеющих право участвовать Собрании, составлен на основании данных реестра держателей акций АО «Батыс транзит» по состоянию на 15 декабря 2015 года.

Повестка дня:

Утверждение Положения о резерве инвестированного капитала АО «Батыс транзит»;

Утверждение Положения о дивидендной политике АО «Батыс транзит»;

Об определении размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров АО «Батыс транзит», за участие в работе комитетов Совета директоров.

С материалами по вопросам повестки дня Собрания можно ознакомиться в сроки и в порядке, установленные законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» по месту нахождения АО «Батыс транзит».

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

АО «Батыс транзит» зарегистрировано Департаментом юстиции г. Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 22 Ноября 2005 года (свидетельство № 74151-1910-АО). Общество создано для реализации проекта по строительству межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью, предусмотренного Стратегическим планом развития Республики Казахстан до 2010 года, утвержденного

Указом Президента Республики Казахстан от 4 Декабря 2001 года № 735, в соответствии с планом мероприятий по реализации проекта строительства межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актыбинская область», а также утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 07 Октября 2005 года № 1008.

Общество создано исключительно в целях строительства и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актыбинская область» на основе Концессионного соглашения, заключенного между Обществом и Правительством Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан предоставляет Концессионеру исключительное право на строительство и эксплуатацию межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актыбинская область». Общество осуществляет финансирование строительства и обеспечивает выполнение обязательств, возникших в результате организации строительства.

Трасса ВЛ 500кВ проходит по территории двух областей Актыбинской и Костанайской. По Актыбинской области в пределах г. Актобе, Хромтауского и Айтекебийского районов. По Костанайской области, в пределах г. Житикара, Житикаринского и Камыстинского районов.

При строительстве межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актыбинская область» проектные разработки показали, что строительство новой линии протяженностью 486,66 км, а также двух подстанций «Житикара» и «Ульке», при традиционном исполнении не позволит полностью загружать линию, так как линия окажется «электрически шунтирована» тремя линиями юга России.

В этой связи, возникла необходимость в установке устройства, которое позволило бы регулировать величину передаваемой мощности по линии электропередачи.

14 Декабря 2008 года при участии Премьер-министра Республики Казахстан К. Масимова была официально открыта и поставлена под рабочее напряжение подстанция «Ульке».

29 Декабря 2008 года проведен комплексный пуск установленного оборудования ПС «Ульке», ПС «Житикара» и ВЛ 500 кВ «Ульке-Житикара» для проверки работоспособности технологических схем и проведения настроек всех систем контроля, управления, устройств защиты, блокировок, устройств сигнализации и контрольно-измерительных приборов.

29 Декабря 2008 года Общество получило лицензию на осуществление деятельности по передаче и распределению электрической энергии, эксплуатации электрических сетей и подстанций.

Коммерческая эксплуатация линии электропередачи начата 19 Февраля 2009 года по инвестиционному тарифу в размере 1,94 тенге/кВтч без НДС.

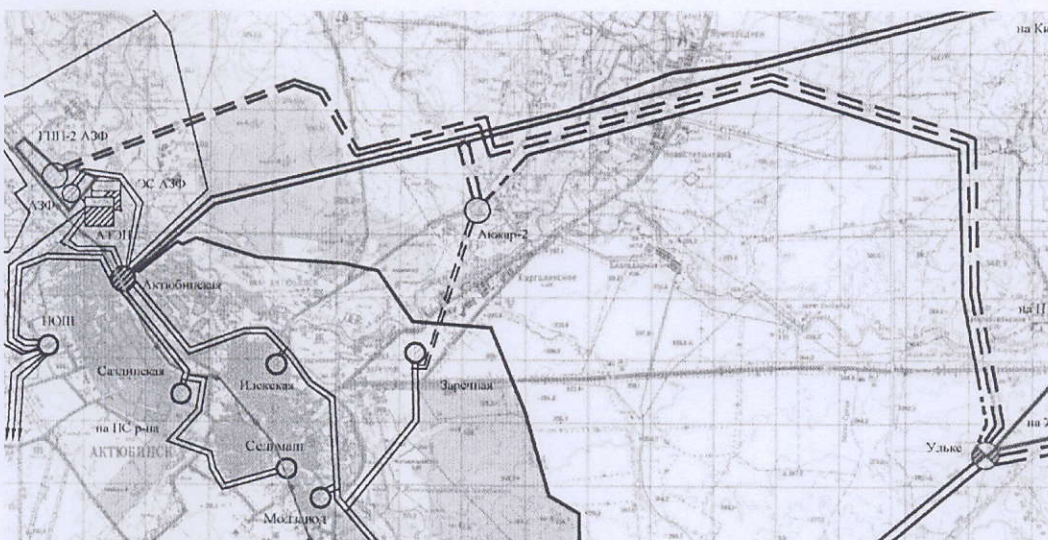
22 Июня 2011 года Приказом директора Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Актыбинской области № 58-Од утвержден тариф на услуги по передаче и распределению электрической энергии в размере, 3,45 тенге за 1 кВт/час без НДС.

В целях улучшения финансового состояния Общества, принято решение об участии Общества в Программе посткризисного восстановления (оздоровление конкурентоспособных предприятий) утвержденной Постановлением Правительства от 4 марта 2011г № 225, (далее - Программа). Указанная Программа распространяется на предприятия, имеющие на 1 января 2011 года совокупную задолженность свыше 4,5 млрд. тенге.

27 Декабря 2012 года в соответствии с решением Совета по оздоровлению (протокол №17-5/И-76) АО «Батыс транзит» определено участником Программы. В 2012 г. АО «Батыс транзит» разместило облигации на общую сумму 123 150 000 тенге.

29 Мая 2013 года завершено строительство двух одноцепных высоковольтных линий электропередачи, протяженность которых составляет 37 км. каждая от ПС Ульке до ГПП-2 цеха №4 филиала АЗФ Казхром.

4 июля состоялся официальный запуск линий электропередачи напряжением 220 кВ, протяженность которых составляет 37 км каждая: от ПС Ульке до ГПП-2 цеха №4 филиала АЗФ Казхром.



ОБЛИГАЦИИ ОБЩЕСТВА

На 31.12.2015 года Обществом был зарегистрирован один выпуск инфраструктурных облигаций.

НИН - KZ2CKY13B996

Общий объем выпуска - 18 830 000 тыс. тенге;

Номинальная стоимость облигаций - 100 тенге каждая;

Анализ финансового состояния АО «Батыс транзит» по состоянию на 31.12.15 г.

Общее количество облигаций – 188 300 000 штук;

Вид облигаций – Именные купонные инфраструктурные бездокументарные;

Срок обращения – 13 (тринадцать) лет с даты начала обращения;

Дата начала обращения – 30 марта 2006 г.;

Ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0,5%. Ставка купонного вознаграждения на 10-й купонный период обращения составила 8,0% годовых.

Выплаты вознаграждений на 31.12.2015, тыс.тг

№	Дата окончания купона	Ставка вознаграждения	Сумма подлежащая к выплате	Сумма фактически выплаченная	Дата окончательной выплаты
1	30.03.2007	8%	485 020	485 020	10.04.2007
2	30.03.2008	9%	1 276 503	1 276 503	03.04.2008
3	30.03.2009	19,20%	3 392 883	3 392 883	20.04.2009
4	30.03.2010	9,20%	1 723 720	1 723 720	16.04.2010
5	30.03.2011	7,80%	1 459 818	1 459 818	15.04.2011
6	30.03.2012	8,60%	1 608 132	1 608 132	12.04.2012
7	15.04.2013	6,40%	1 204 631	1 204 631	15.04.2013
8	15.04.2014	7,10%	1 336 387	1 336 387	15.04.2014
9	16.04.2015	5,0%	941 118	941 118	16.04.2015
	Итого		13 428 212	13 428 212	

Временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью 30 календарных дней и расчетный год продолжительностью – 360 дней.

Облигации размещаются в течение всего срока обращения путем проведения подписки, аукциона или проведения специализированных торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа" в соответствии с его внутренними правилами.

Облигации оплачиваются в безналичной форме путем перечисления денег в соответствии с условиями договора купли-продажи при проведении подписки, аукциона или внутренними правилами АО "Казахстанская фондовая биржа" при проведении специализированных торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа".

Структура держателей облигаций

Держатели облигаций	Доля, %
Накопительные пенсионные фонды, ООИУПА	56,11%
Банки второго уровня	31,68%
Брокерские, инвестиционные компании	0,81%
Страховые компании	5,89%
Другие	5,5%
Всего	100,00%

Основными держателями инфраструктурных облигаций Общества по состоянию на 31.12.2015г. являются НПФ и ООИУПА, а также банки второго уровня. Сумма облигационного займа по номинальной стоимости составляет 18 822 350 тыс. тенге (31.12.2015).

АНАЛИЗ ОТРАСЛИ

Согласно

Согласно информации с сайта Агентства Республики Казахстан по статистике: www.stat.gov.kz, данным Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан www.mint.gov.kz, а также данным ATFBank Research.

Производство электрической энергии в Казахстане в 2014 году составило 94,6 млрд кВтч, что на 2,9% больше, чем в 2013 году. Расширение мощностей достигнуто за счет модернизации шестого энергоблока Аксуской ГРЭС, четвертого энергоблока Петропавловской ТЭЦ-2 и одиннадцатого турбоагрегата Усть-Каменогорской ТЭЦ.

Ниже в таблице представлена динамика производства электрической энергии в Казахстане с 2010 по 2015 год включительно:

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Производство, млн.кВт.ч	82 646	86 586	90 614	91 888	94 567	91 073

Казахстан делится на три основных энергетических региона. Подавляющее количество электроэнергии производится в северной части Казахстана. Во время существования СССР Западный Казахстан входил в систему Уральского территориально-производственного комплекса (ТПК), Северный, Восточный и Центральный Казахстан – Западно-Сибирского ТПК, Южный Казахстан – Средне-Азиатского ТПК. В результате Казахстан получил на своей территории три достаточно автономных энергетических пространства. И в настоящее время территория Казахстана в энергетическом отношении делится на три основных административных региона:

- Северный и Центральный регион, включающий Акмолинскую, Восточно-Казахстанскую, Карагандинскую, Костанайскую и Павлодарскую области, энергохозяйство которых объединено общей сетью Казахстана и

имеет развитую связь с Россией. Производится около 70% всей электроэнергии Казахстана. Эта зона энергоизбыточна, часть ее передается в Южный регион Казахстана и часть экспортируется в Россию.

- Западный регион, включающий Актюбинскую, Атыраускую, Западно-Казахстанскую и Мангистаускую области, в силу своего географического удаления работает изолированно от остальной части Казахстана и не связан с ней единым технологическим процессом, но имеет электрическую связь с Россией. Мангистауская, Атырауская и Западно-Казахстанская области объединены общей электрической сетью, а энергохозяйство Актюбинской области работает изолированно. В 2009 г. реализован проект «Строительство межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область».
- Южный регион, в который входят Алматинская, Жамбылская, Кызылординская и Южно-Казахстанская области, объединен общей электрической сетью и имеет развитую связь с Кыргызстаном и Узбекистаном. С 1998 г. Южная зона включена на параллельную работу (одинаковая частота) с Северным регионом. В 2009 г. была введена в эксплуатацию вторая линия электропередачи 500 кВ транзита «Север – Юг Казахстана».

Производство электроэнергии в Казахстане по областям (млн.кВт.ч)

Регион	Область	2012	2013	2014	2015
Северный	Акмолинская	729	730	642	769
	Восточно-Казахстанская	6 859	6 773	7 833	8 724
	Карагандинская	12 216	12 813	12 778	13 764
	Костанайская	1 858	1 799	1 675	1 510
	Павлодарская	41 242	40 701	40 880	34 741
	г.Астана	2 406	2 405	2 371	2 550
	Всего	65 309	65 222	66 177	62 058
	Доля, %	72%	71%	70%	68%
Южный	г.Алматы	434	388	3 148	3 092
	Южно-Казахстанская	1 400	1 237	1 350	918
	Жамбылская	1 565	1 778	2 742	3 123
	Кызылординская	1 336	1 621	1 767	1 776
	Алматинская	5 732	6 118	2 804	3 247
	Всего	10 467	11 142	11 811	12 157
	Доля, %	12%	12%	12%	13%
Западный	Актюбинская	2 712	2 989	3 007	3 300
	Атырауская	3 531	3 688	4 095	3 973
	Западно-Казахстанская	1 540	1 585	1 662	1 576
	Мангистауская	4 629	4 641	5 105	5 218
	Северо-Казахстанская	2 426	2 621	2 710	2 792
	Всего	14 837	15 524	16 579	16 859
	Доля, %	16%	17%	18%	19%

Максимум потребления мощности по ЕЭС Казахстана зафиксирован 28 ноября 2014 г. в 19:00 часов и составил 13 586 МВт. По сравнению с 2013г. (27 декабря 2013 г., 19:00 часов) данный показатель увеличился на 487 МВт или на 3,7%. Потребление электроэнергии в стране за 2014 год в сравнении с 2013 годом увеличилось на 1991,7 млн.кВтч или на 2,2% и составило 91632,5 млн.кВтч. Рост потребления произошел в Западной зоне Единой электроэнергетической системы (ЕЭС) Казахстана на 700,5 млн.кВтч (6,8%), Южной на 1227,9 млн.кВтч (6,6%) и Северной зоне на 63,3 млн.кВтч (0,1%).

Необходимо отметить, что в целях обеспечения растущих потребностей юга Казахстана в электроэнергии, а также повышения надежности функционирования ЕЭС РК, АО «КЕГОС» в 2014 году приступило к практической реализации проекта транзита 500 кВ «Север-Восток-Юг», протяженностью более 1500 км.

За отчетный период сальдо - переток электроэнергии в Россию составил 1515,6 млн.кВтч: экспортировано 2060,8 млн.кВтч, импортировано 545,2 млн.кВтч.

Сальдо-переток в Кыргызстан составил 118,6 млн.кВтч (в 2013 году из Кыргызстана принято 374,2 млн.кВтч). Внеплановый отбор ГАК «Узбекэнерго» 651,8 млн.кВтч (за 2013 год - 405,5 млн.кВтч).

За последние 5 лет в республике модернизированы, восстановлены и введены в эксплуатацию генерирующие установки суммарной мощностью порядка 1800 МВт. Заметно снизилось количество аварийных отключений энергоблоков на блочных электростанциях национального значения. Так если в 2010 году на Экибастузской ГРЭС-1, Экибастузской ГРЭС-2 и электростанции АО «ЕЭК» было зафиксировано 120 аварийных отключений, то в 2014 году данный показатель снизился практически вдвое и составил 66 аварийных случаев.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Отчет о Прибылях и Убытках (в тыс.тг)

Отчет о прибылях и убытках		
Наименование показателей	2014	2015
Доход от реализации продукции и оказания услуг	4 800 486	5 460 163
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	1 963 972	2 732 272
Валовая прибыль	2 836 515	2 727 890
Валовая маржа	59%	50%
ЕБИТДА	3 653 079	3 698 183
ЕБИТДА Маржа	76%	68%
Административные расходы	270 131	392 561
Доход от финансирования	119 781	143 707
Прочие доходы	-27 923	19 772
Расходы на финансирование	1 583 698	1 850 609
Прочие расходы	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 305 345	648 200
Налог на прибыль	272 407	0
Чистая прибыль (убыток) за период	1 032 938	648 200

Выручка

За 2015 г. выручка составила 5 460 163 тыс. тг., что на 14% выше аналогичного периода прошлого года за счет роста реализации АЗФ-филиал АО «ТК «Казхром» (31.12.2014г. – 1 785 млн тг, 31.12.2015г. – 3 428 млн тг).

ЕБИТДА и Валовая Маржа:

За 2015 г. валовая маржа снизилась на 9% по сравнению с 2014 г. и составила 50%.

Изменение расходов по потерям электроэнергии при передаче связано с ростом объема передачи электроэнергии и удорожанием стоимости электроэнергии. Также на рост расходов по потерям электроэнергии повлияло увеличение нормы потерь с 4,51% до 5,05%, обусловленное погодными условиями.

Прибыль (Убыток):

По результатам за 2015 года Общество показывает положительный результат в сумму 648 200 тыс.тенге.

Отчет о Движении Денежных Средств

Источником основных денежных потоков Компании является операционная деятельность. Наибольшее поступление денежных средств наблюдается от оказания услуг по транзиту электроэнергии на сумму 5 326 676 тыс тенге и аванса от потребителей 4 460 тыс тенге. Вознаграждения, полученные по депозиту, составили 43 722 тыс тенге. В рамках Программы посткризисного восстановления, утвержденной Постановлением Правительства РК от 04.03.2011г. №225, по договору субсидирования №123 от 19.05.2014г. получена государственная субсидия в размере 49 132 тыс. тенге для частичного погашения банковских вознаграждений по кредитному договору №179 от 09.12.2008г. Прочее поступление 548 тыс. тенге.

Выбытие денежных средств произошло по следующим статьям: оплачено поставщикам за товары, работы, услуги 1 377 221 тыс. тенге), выплачена заработная плата, вознаграждение и пособие 256 290 тыс. тенге), выплачены вознаграждения по банковским займам на общую сумму 1 219 281 тыс. тенге, оплачены налоги и платежи в бюджет 806 672 тыс. тенге, прочие выплаты 27 958 тыс тенге. Денежные средства от операционной деятельности увеличились на 1 737 115 тыс.тенге.

По инвестиционной деятельности за отчетный период поступление денежных средств произошло в результате: изъятия со специального депозитного счета на расчетный счет денежных средств в размере 689 039 тыс. тенге для выплаты купонного и банковского вознаграждений, а также получения дохода от РЕПО операций в размере 6 224 тыс тенге.

Выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности: на приобретение основных средств составило 73 437 тыс. тенге и нематериальных активов 11 063 тыс. тенге.

Денежные средства от инвестиционной деятельности увеличились на 610 763 тыс.тенге.

От финансовой деятельности денежные средства уменьшились на 2 201 020 тыс. тенге в связи с погашением банковских займов.

По результатам работы Общества за отчетный период наблюдается уменьшение денежных средств на 146 858 тыс.тенге и на конец отчетного периода составили 224 269 тыс. тенге.

Баланс

Активы:

Активы компании на 74,88% сформированы за счет Нематериальных активов, 17,24% - составляют основные средства.

По состоянию на 31.12.2015г. балансовая стоимость нематериальных активов составила 16 575 577 тыс. тенге. К нематериальным активам Общества относятся нематериальный актив по концессии.

Балансовая стоимость основных средств составила 3 816 624 тыс. тенге, в том числе: линия электропередач, здания и сооружения, машины и оборудование.

Краткосрочная Дебиторская задолженность составила 417 778 тыс. тенге (1,89% от валюты баланса). Основными дебиторами Общества являются АЗФ – филиал АО ТНК «Казхром», Донской ГОК – филиал АО ТНК «Казхром».

Пассивы:

82,61% пассивов составляют долгосрочные финансовые обязательства, которые представлены купонными облигационными займами номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации размещены среди финансовых институтов. Основные держатели – накопительные пенсионные фонды.

Суммы займов по кредитным договорам с Евразийским банком развития №179 от 09 декабря 2008 года и №62 от 18 июня 2012 года полностью погашены 8 декабря 2015 г.

Согласно дополнительному соглашению №2 компания обязуется осуществить возврат данного займа не ранее исполнения своих обязательств по кредитному договору заключенный с Евразийским банком.

Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность в сумме 1 453 638 тыс. тенге (6,57% валюты баланса). Из них вознаграждения к выплате по облигациям составляют 77,7% или 1 129 341 тыс тенге.

1 апреля 2011 года Компании был предоставлен беспроцентный заем собственником (ТОО «Мехэнергстрой») для выплаты купонных вознаграждений. По условиям заключенного договора подлежал погашению в 2015 году. Возврат займа собственнику не произведен в установленные сроки, т.к. Компания имеет ограничение по условиям займа с Евразийским банком развития по выплате дивидендов и займов собственникам (на 31.12.2015г задолженность составляет 308,8 млн тенге).

Собственный капитал компании по состоянию на 31.12.2015г. составляет – 1 334 077 тыс. тенге.

Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2015	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	1,5	0,5	Чистый доход Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	4%	3%	Чистый доход Балансовая стоимость активов
Коэффициент ликвидности	0,41	0,84	Краткосрочные активы Краткосрочные обязательства
Коэффициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	33,64	15,59	Обязательства Собственный капитал
Коэффициент независимости (Equity to total assets ratio)	0,03	0,06	Собственный капитал Активы
Коэффициент платежеспособности	34,64	16,59	Активы Собственный капитал
Соотношение заемных и собственных средств	6,15	1,29	Краткосрочные обязательства Собственный капитал
Коэффициент привлечения	0,97	0,94	Совокупные обязательства Совокупные активы
Норма прибыли	22%	12%	Совокупный доход до налогообложения Объем реализации
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	40,04	49,27	Объем реализации Кредиторская задолженность

*Баланс в приложении №1

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Расчет финансовых показателей Общества выполнен на основании данных финансовой отчетности, предоставленной Обществом.

- Сумма облигационного займа по состоянию на 31.12.2015 г. составляет 18 287 779 тыс. тенге (с учетом дисконта).
- По состоянию на 31.12.2015г. деятельность Общества является прибыльной.
- 16 апреля 2015 г. Общество произвело выплату держателям облигаций вознаграждения за девятый купонный период по инфраструктурным облигациям в размере 941 118 тыс. тенге.
- СК имеет положительное значение. Коэффициенты финансовой независимости, платежеспособности и рентабельности СК равны 0,06; 16,59; 0,5 соответственно. 86,19% пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства.

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 31.12.2015 финансовое состояние АО «Батыс Транзит» оценивается как удовлетворительное, при этом наблюдается значительная положительная тенденция.

**Примечание: Ответственность за составление документов, подтверждающих финансовое состояние Общества, несет руководство Общества. В период строительства Представитель держателей облигаций ежеквартально осуществляет проверку финансового состояния Общества. Все вышеизложенные заключения сделаны на основе данных, предоставленных Обществом.

Председатель Правления



Энтони Эспина

Приложение №1
Баланс на 31.12.2015 год.

	Код стр.	31.12.2015		31.12.2014		Абсолютное изменение		Относительное изменение %
		тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля%	
АКТИВЫ								
<i>I. Краткосрочные активы</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	01	224 269	1,01%	77 411	0,33%	146 858	0,69%	189,71%
Прочие краткосрочные финансовые активы	02	698 965	3,16%	1 330 151	5,60%	(- 631 185)	-2,44%	-47,45%
Торговая дебиторская задолженность	03	417 778	1,89%	268 272	1,13%	149 506	0,76%	55,73%
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	04	52 768	0,24%	23 132	0,10%	29 636	0,14%	128,11%
Запасы		1 993	0,01%	1 910	0,01%	83	0,00%	4,34%
Налоговые активы	05	48 878	0,22%	35 544	0,15%	13 334	0,07%	37,51%
Итого краткосрочных активов		1 444 651	6,53%	1 736 420	7,31%	(- 291 769)	-0,78%	-16,80%
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи								
<i>II. Долгосрочные активы</i>								
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	06	300 000	1,36%	341 054	1,44%	(- 41 054)	-0,08%	-12,04%
Основные средства	07	3 816 624	17,24%	3 875 710	16,31%	(- 59 087)	0,93%	-1,52%
Нематериальные активы	08	16 575 577	74,88%	17 807 936	74,95%	(- 1 232 359)	-0,07%	-6,92%
Отложенные налоговые активы	09	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Незавершенное строительство	10	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Итого долгосрочных активов		20 692 201	93,47%	22 024 700	92,69%	(- 1 332 499)	0,78%	-6,05%
БАЛАНС		22 136 852	100%	23 761 120	100%	(- 1 624 268)		-6,84%
ПАССИВЫ								
<i>III. Краткосрочные обязательства</i>								
Текущая часть банковских займов	11	-	0,00%	2 201 020	9,26%	(- 2 201 020)	-9,26%	-100,00%
Краткосрочная кредиторская задолженность	12	110 810	0,50%	119 898	0,50%	(- 9 088)	0,00%	-7,58%
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	13	1 453 638	6,57%	1 712 034	7,21%	(- 258 396)	-0,64%	-15,09%
Краткосрочные резервы	14	12 113	0,05%	12 844	0,05%	(- 731)	0,00%	-5,69%
Налоги к оплате	15	145 821	0,66%	171 503	0,72%	(- 25 682)	-0,06%	-14,97%
Итого краткосрочных обязательств		1 722 382	7,78%	4 217 299	17,75%	(- 2 494 917)	-9,97%	-59,16%
<i>IV. Долгосрочные обязательства</i>								
Долгосрочная часть банковских займов	16	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Выпущенные облигации	17	18 287 779	82,61%	18 108 838	76,21%	178 941	6,40%	0,99%
Долгосрочные начисленные обязательства	18	550 000	2,48%	506 492	2,13%	43 508	0,35%	8,59%
Долгосрочные резервы		-	0,00%	242 614	1,02%	(- 242 614)	-1,02%	-100,00%
Отложенные налоговые активы		242 614	1,10%	-	0,00%	242 614	1,10%	-
Итого долгосрочных обязательств		19 080 393	86,19%	18 857 944	79,36%	222 449	6,83%	1,18%
<i>V. Капитал</i>								
Выпущенный капитал	19	300 000	1,36%	300 000	1,26%	-	0,09%	0,00%
Дополнительно полагенный капитал	20	182 606	0,82%	182 606	0,77%	-	0,06%	0,00%
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)		851 471	3,85%	203 271	0,86%	648 200	2,99%	318,88%
Доля неконтролирующих собственников		-	0,00%	-	-	-	0,00%	-
Всего капитал		1 334 077	6,03%	685 877	2,89%	648 200	3,14%	94,51%
БАЛАНС		22 136 852	100%	23 761 120	100%	(- 1 624 268)		-6,84%

Вашинь