



**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «Jusan Bank»
за 3 квартал 2021 года**

**ПО КУПОННЫМ ОБЛИГАЦИЯМ ПЕРВОГО ВЫПУСКА
АО «Dosjan temir joly» ISIN KZ2C00000701**

ЭМИТЕНТ

АО «Dosjan temir joly» - далее по тексту Общество или Эмитент.

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами Общества и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по состоянию на 30.09.2021 года.

ОСНОВАНИЕ

1. Пункты 2.1.3. и 2.1.4. Договора о представлении интересов держателей облигаций №2 от 20.07.2005 г., заключенного между АО «Dosjan temir joly» и АО «Jusan Bank»;
2. Подпункт 5 пункта 1 статьи 20 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»;
3. Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2012 года № 88 «Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций».

ДЕЙСТВИЯ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ КУПОННЫЕ ОБЛИГАЦИИ ISIN KZ2C00000701

Контроль за исполнением эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций	Контроль осуществляется путем ежеквартального получения финансовой отчетности и получения письменных уведомлений от Эмитента по исполнению обязательств по выплате купонного вознаграждения держателям облигаций.
Контроль за целевым использованием эмитентом денег, полученных от размещения облигаций	В соответствии с условиями Проспекта выпуска облигаций: использование денег от размещения облигаций на строительство и эксплуатацию новой железнодорожной линии "Станция Шар – Усть- Каменогорск". По данным Пояснительной записки к финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 31 марта 2015 года. Приказами Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан от 26.12.2008 № 048-п и от 29.12.2008 г. № 049-п о введении во временную эксплуатацию новой железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» и организации по ней движения поездов Эмитента получено право взимать плату с потребителей услуг по эксплуатации вновь построенной железнодорожной линии. Временная эксплуатация вновь построенной железнодорожной линии началась 15 января 2009 года. Приказом № 306-П/ИР от 04 ноября 2013 года был переутвержден проект «Строительство новой железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» общей стоимостью 24 479,7 млн. тенге с выделением двух пусковых комплексов. Первый пусковой комплекс введен в эксплуатацию актом государственной приемочной комиссии от 1 августа 2013 года. Незавершенное строительство по Концессионному соглашению представляет собой объекты Концессии второго пускового комплекса. Эмитент завершил строительные работы в августе 2015 года. Объекты приняты государственной приемочной комиссией актом от 19 августа 2015 года. Средства, полученные от размещения облигаций, использованы по назначению.
Контроль за состоянием имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств эмитента перед держателями облигаций.	Облигации Эмитента ISIN KZ2C00000701 не обеспечены имуществом. В качестве обеспечения исполнения обязательств Эмитента по инфраструктурным облигациям, выпускаемым в рамках Концессионного соглашения, центральным уполномоченным органом по исполнению бюджета (Министерство финансов Республики Казахстан) предоставляется поручительство на основании постановления Правительства Республики Казахстан. Поручительство предоставлено посредством заключения в письменной форме Договора поручительства № 1ДП001 от 06 сентября 2005 года между Правительством Республики Казахстан в лице Министерства финансов и АО «Jusan Bank».
Заключение договора залога с эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств эмитента перед держателями облигаций	Договор залога не заключался.
Принятые меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, в собственности которых	Обязательства Эмитента перед держателями облигаций выполнены в полном объеме.

находится пятьдесят и более процентов размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций эмитента, по вопросам неисполнения эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций

ИНФОРМАЦИЯ О РУКОВОДСТВЕ ОБЩЕСТВА

Акционерами Общества являются:

Наименование	Доля, %
АО «Инвестиционный Фонд Казахстана»	48,94%
АО «НК «Казахстан Темир Жолы»	46,02%
ТОО «Казжол Инвест»	2,86%
ТОО «ТАҢБАЛЫ ТАС»	2,18%
ИТОГО	100%

Руководство Общества:

Потлов Дмитрий Владимирович – Председатель Правления АО «Dosjan temir joly»;

Адильбаев Нурлан Серикжанович – Заместитель Председателя Правления АО «Dosjan temir joly» по производству;

Акишев Жанабай Нурланович – Заместитель Председателя Правления АО «Dosjan temir joly».

Действующий состав Совета директоров АО «DTJ»:

1. Шакинов Марат Арапбекович – Председатель Совета директоров;
2. Амирханов Ержан Аскарбекович – Член Совета директоров;
3. Жумабаев Ержан Миржанович – Член Совета директоров;
4. Тлеубаев Марат Болатович – Член Совета директоров (независимый директор);
5. Мусина Лилия Сакиновна – Член Совета директоров (независимый директор);
6. Григорян Александр Григорьевич – Член Совета директоров.

КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ОБЩЕСТВА

Корпоративные события за январь-декабрь 2020 г.:

14.02.2020 года Совет директоров АО «DTJ» принял решение:

1. Досрочно прекратить полномочия Председателя Правления АО «DTJ» Байжанова Нурлана Юрьевича;
2. Досрочно прекратить полномочия члена Правления АО «DTJ» Потлова Дмитрия Владимировича;
3. Избрать Председателем Правления АО «DTJ» Потлова Дмитрия Владимировича;
4. Избрать Заместителем Председателя Правления АО «DTJ» Акишева Жанабая Нурлановича.

Действующий состав исполнительного органа АО «DTJ»:

1. Потлов Дмитрий Владимирович – Председатель Правления АО «DTJ»
2. Адильбаев Нурлан Серикжанович – Заместитель Председателя Правления АО «DTJ» по производству;
3. Акишев Жанабай Нурланович – Заместитель Председателя Правления АО «DTJ».

07.04.2020 года Совет директоров принял решение:

1. Предварительно утвердить годовую финансовую отчетность АО «DTJ» за 2019 год;
2. Созвать годовое общее собрание акционеров АО «DTJ» и назначить день проведения собрания «12» мая 2020 года в 15 часов 00 минут. В случае отсутствия кворума определить дату повторного годового общего собрания акционеров АО «DTJ» - «25» мая 2020 года в 15 часов 00 минут. Место проведения годового общего собрания акционеров Общества – Республика Казахстан, город Нур-Султан, Есильский район, улица Сыганак, 25. Дата составления списка акционеров, имеющих право на участие на годовом общем собрании акционеров АО «DTJ» - «12» мая 2020 года. Регистрация акционеров АО «DTJ» с 14-30 часов до 14-50 часов «12» мая 2020 года по адресу: Республика Казахстан, город Нур-Султан, Есильский район, улица Сыганак, 25. Материалы для ознакомления по вопросам повестки дня будут предоставлены по адресу: Республика Казахстан, город Нур-Султан, Есильский район, улица Сыганак, 25.

Определить следующие вопросы повестки дня годового общего собрания акционеров АО «DTJ».

- 1) Об утверждении годовой финансовой отчетности АО «DTJ» за 2019 год;
- 2) Об определении порядка распределения чистого дохода АО «DTJ» за истекший финансовый год и размера дивиденда в расчете на одну простую акцию АО «DTJ»;
- 3) О рассмотрении вопроса об обращениях акционеров на действия АО «DTJ» и его должностных лиц, а также итогах их рассмотрения.

25.05.2020 года на годовом общем собрании акционеров АО «Dosjan temir joly» приняты решения:

1. Утвердить годовую финансовую отчетность АО «Dosjan temir joly» за 2019 год.
2. Чистый доход АО «Dosjan temir joly» за 2019 год в размере 479 958 тыс. тенге оставить в распоряжении АО «Dosjan temir joly». Дивиденды по простым акциям АО «Dosjan temir joly» не выплачивать, размер дивиденда в расчете на одну простую акцию АО «Dosjan temir joly» не утверждать.
3. Поручить Правлению АО «Dosjan temir joly» опубликовать решение о невыплате дивидендов по акциям АО «Dosjan temir joly» в средствах массовой информации, в течение десяти рабочих дней, со дня принятия настоящего решения.

4. Принять к сведению, что в 2019 году обращений акционеров на действия АО «Dosjan temir joly» и его должностных лиц не поступало.

06.08.2020 года Совет директоров принял решение:

1. Созвать внеочередное общее собрание акционеров АО «ДТЖ» и назначить день проведения собрания «08» сентября 2020 года в 15 часов 00 минут. В случае отсутствия кворума определить дату повторного внеочередного общего собрания акционеров АО «ДТЖ» - «22» сентября 2020 года в 15 часов 00 минут. Место проведения внеочередного общего собрания акционеров Общества – Республика Казахстан, город Нур-Султан, Есильский район, улица Сыганак, 25. Дата составления списка акционеров, имеющих право на участие на внеочередном общем собрании акционеров АО «ДТЖ» - «08» сентября 2020 года. Регистрация акционеров АО «ДТЖ» с 14-30 часов до 14-50 часов «08» сентября 2020 года по адресу: Республика Казахстан, город Нур-Султан, Есильский район, улица Сыганак, 25. Материалы для ознакомления по вопросам повестки дня будут предоставлены по адресу: Республика Казахстан, город Нур-Султан, Есильский район, улица Сыганак, 25.

Определить следующие вопросы повестки дня внеочередного общего собрания акционеров АО «ДТЖ».

1) Утверждение изменений, вносимые в Правила выплаты вознаграждения и компенсации расходов членам Совета директоров АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)».

08.09.2020 года внеочередное общее собрание акционеров акционерного общества «Dosjan temir joly» не состоялось, перенесено на 22 сентября 2020 года.

22.09.2020 года на повторном внеочередном общем собрании акционеров акционерного общества «Dosjan temir joly» приняты решения с нарушениями п.3 ст.42, пп.1 п.4 ст.43, пп.1-1 п.1 ст.14 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и п.81 ст.15, п.84 ст.16, пп.2 п.27 ст.6 Устава АО «Dosjan temir joly» - (в повестку дня включены дополнительные вопросы):

Частным судебным исполнителем исполнительного округа г. Нур-Султан Айтжановым Е.А. вынесено определение «О возбуждении исполнительного производства» за № 806/20-71-5285 от 05.10.2020 г. – «О запрещении АО «Dosjan temir joly» совершать какие-либо действия по исполнению оспариваемых решений, принятых на общем собрании акционеров 22 сентября 2020 года, в том числе запретить размещение протокола №4 от 22 сентября 2020 года и/или его части и информации в нем содержащееся, на информационных платформах и ресурсах».

14.10.2020 года размещено корпоративное событие:

1. информационное сообщение «Информация о возбуждении в суде дела по корпоративному спору» на русском, казахском языке(ах), для размещения/опубликования его на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности;

1) Полное наименование истца: - Товарищество с ограниченной ответственностью «Таңбалы Тас»;

2) Полное наименование ответчика: - Акционерное общество «Dosjan temir joly»;

3) Краткое содержание исковых требований – Признать решения, принятые на повторном внеочередном общем собрании акционеров АО «Dosjan temir joly» от 22 сентября 2020 года незаконными.

2. информационное сообщение «Информация о возбуждении в суде дела по корпоративному спору» на русском, казахском языке(ах), для размещения/опубликования его на интернет-ресурсе Казахстанской фондовой биржи;

4) Полное наименование истца: - Товарищество с ограниченной ответственностью «Таңбалы Тас»;

5) Полное наименование ответчика: - Акционерное общество «Dosjan temir joly»;

6) Краткое содержание исковых требований – Признать решения, принятые на повторном внеочередном общем собрании акционеров АО «Dosjan temir joly» от 22 сентября 2020 года незаконными.

26.11.2020 года Совет директоров принял следующие решения:

1. Об утверждении проекта бюджета на 2021 года и Плана развития на 2021-2025 года АО «Dosjan temir joly»;

2. Выплата материальной помощи в полном объеме Председателю Правления АО «ДТЖ» Потлову Д.В.

30.12.2020 года Совет директоров принял следующие решения:

1. О заключении сделки с филиалом, акционерного общества «Национальная компания Казахстан Темир Жолы» - «Хозяйственное управление» путем заключения договора имущества найма (аренды), в совершении которой у Общества имеется заинтересованность;

2. О заключении сделки с АО «Транстелеком» путем заключения договора на оказание услуг доступа к сети Интернет, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность;

3. О заключении сделки с АО «Транстелеком» путем заключения договора на предоставление услуги SIP – телефонии, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность;

4. О заключении сделки с филиалом АО «Транстелеком» в городе Усть-Каменогорск- «Өскементранстелеком», путем заключения договора на услуги телефонной связи для работы поездного диспетчера, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность;

5. О заключении сделки с филиалом АО «НК «КТЖ» - «Главный вычислительный центр», путем заключения договора на оказание информационных услуг по предоставлению доступа к системе АСОУП (автоотчет), в совершении которой у Общества имеется заинтересованность;

6. О заключении сделки с ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» в пользование железнодорожной линии «станция Шар - станция Новоустькаменогорск» на 2021 год, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность;

7. О заключении сделки с ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» договора на оказание услуг локомотивной тяги, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность;

8. О заключении сделки с ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» Филиал «Семейское отделение грузовых перевозок» по покупке услуг предоставления имущества (площадки TOP) во временное пользование, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность;

9. О заключении сделки с филиалом «Экспресс» - АО «Пассажирские перевозки», путем заключения договора о покупке услуг по предоставлению в пользование железнодорожной магистральной линии и объектов железнодорожной

инфраструктуры (организации пропуска подвижного состава по железнодорожной линии «станция Шар - станция Новоустькаменогорск» на 2021 год, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность;

10. О заключении сделки с ТОО «СпецСервисҚұрылыс», договора имущественного найма (аренды) ремонтно-эксплуатационных баз на станциях Ново-Усть-Каменогорск и Шалабай, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность;

11. О заключении сделки с ТОО «СпецСервисҚұрылыс», договора имущественного найма (аренды) мотовоза погрузочно-транспортного МПТ-6 с прицепной платформой, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность;

12. О заключении сделки с ТОО «СпецСервисҚұрылыс», договора услуг обслуживания железнодорожных поездов, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность;

13. О заключении сделки с филиалом АО «НК «ҚТЖ» - «Центр диагностики пути», договора на оказание услуг по промеру железнодорожного пути диагностической техникой.

11.03.2021г Совет директоров принял следующие решения:

1. О досрочном прекращении полномочий Члена Совета Директоров – Председателя Совета директоров АО «Dosjan temir joly» г-на Медеубаева Марата Жолдыевича;

2. О досрочном прекращении полномочий Члена Совета Директоров – Независимого директора АО «Dosjan temir joly» г-на Альбисенова Ерлана Ибрагимовича;

3. Об избрании Члена Совета Директоров – Независимого директора АО «Dosjan temir joly»;

4. Об избрании Члена Совета директоров АО «Dosjan temir joly»;

5. Об избрании Председателя Совета директоров АО «Dosjan temir joly»;

6. О недействительности решений, принятых внеочередным общим собранием акционеров АО «Dosjan temir joly» от 22 сентября 2020 года».

07.04.2021г Совет директоров принял следующие решения:

1. Предварительно утвержден годовая финансовая отчетность АО «Dosjan temir joly» за 2020 год;

2. Созвано годовое общее собрание акционеров АО «Dosjan temir joly» со следующей повесткой дня:

1) Об утверждении годовой финансовой отчетности АО «Dosjan temir joly» за 2020 год;

2) Об определении порядка распределения чистого дохода АО «Dosjan temir joly» за истекший финансовый год и размера дивиденда в расчете на одну простую акцию АО «Dosjan temir joly»;

3) О рассмотрении вопроса об обращениях акционеров на действия АО «Dosjan temir joly» и его должностных лиц, а также итогах их рассмотрения.

3. Правлению АО «DTJ» утвердить «График аккумулирования денежных средств на выкуп инфраструктурных облигаций и погашения займов АО «Dosjan temir joly» на 2021-2025 годы» в пределах утвержденного бюджета на 2021 год и утверждённому плану развития на 2021-2025 годы (согласно протоколу СД №8 от 26.11.2020 года), в дальнейшем в случае обоснованной необходимости провести актуализацию.

4. «График аккумулирования денежных средств на выкуп инфраструктурных облигаций и погашения займов АО «Dosjan temir joly» на 2019-2023 годы» утвержденный протоколом №3 от 06.02.2019 года считать утратившим силу с момента утверждения Правлением АО «DTJ» «Графика аккумулирования денежных средств на выкуп инфраструктурных облигаций и погашения займов АО «Dosjan temir joly» на 2021-2025 годы».

5. Включен в повестку дня общего собрания акционеров вопрос «об определении аудиторской организации, осуществляющей аудит общества»;

6. Определен размер оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности.

20.04.2021г Совет директоров принял следующие решения:

1. Досрочно прекратить полномочия Члена Совета Директоров – Председателя Совета директоров АО «Dosjan temir joly» г-на Медеубаева Марата Жолдыевича.

2. Досрочно прекратить полномочия Члена Совета Директоров – Независимого директора АО «Dosjan temir joly» г-на Альбисенова Ерлана Ибрагимовича

3. Досрочно прекратить полномочия Члена Совета Директоров Бейсембаева Саяна Болтабаевича.

4. Избрать председателем Совета директоров АО «Dosjan temir joly» Шакенова Марата Арапбековича.

5. Избрать членом Совета директоров АО «Dosjan temir joly» Амирханова Ержана Аскарбековича.

6. Избрать членом Совета директоров АО «Dosjan temir joly» Жумабаева Ержана Миржановича.

7. Избрать членом Совета директоров– Независимым директором АО «Dosjan temir joly» Тлеубаева Марата Болатовича

8. Признать недействительными в полном объеме решения, принятые на внеочередном общем собрании акционеров АО «Dosjan temir joly» от 22 сентября 2020 года» и признать их утратившими силу с момента принятия.

04.05.2021г Совет директоров принял следующие решения:

1. Заключена сделка, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, путем заключения с ТОО «СпецСервис-Құрылыс» договора на выполнение строительных работ по объекту «Строительство водопровода от села Шалабай до железнодорожной линии станции «Шалабай» Жарминского района. Восточно-Казахстанской области» на сумму не более установленной Бюджетом и Планом закупок товаров, работ и услуг Общества на 2021 год.

2. Предварительно одобрена сделка с ТОО «СпецСервис-Құрылыс», в совершении которой имеется заинтересованность.

3. Созвано внеочередное общее собрание акционеров АО «Dosjan temir joly» на 11 июня 2021 года в 15.00 часов. В случае отсутствия кворума определить дату повторного внеочередного общего собрания акционеров АО «Dosjan temir joly» – 15 июня 2021 года в 15.00 часов. Место проведения внеочередного общего собрания акционеров Общества – Республика Казахстан, город Нур-Султан, район Есиль, улица Сыганак, д.25.

Определен вопрос повестки дня внеочередного общего собрания акционеров АО «Dosjan temir joly»:

1. принятие решения о заключении АО «Dosjan temir joly» крупной сделки, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, с ТОО «СпецСервис-Құрылыс».

17.05.2021г Совет директоров принял следующие решения:

1. Утверждена годовая финансовая отчетность АО «Dosjan temir joly» за 2020 год.

2. Чистый доход АО «Dosjan temir joly» за 2020 год в размере 996 205 тыс. тенге оставить в распоряжении АО «Dosjan temir joly». Дивиденды по простым акциям АО «Dosjan temir joly» не выплачивать, размер дивиденда в расчете на одну простую акцию АО «Dosjan temir joly» не утверждать.
3. Поручение Правлению АО «Dosjan temir joly» опубликовать решение о невыплате дивидендов по акциям АО «Dosjan temir joly» в средствах массовой информации, в течение десяти рабочих дней, со дня принятия настоящего решения
4. Принято к сведению, что что в 2020 году ТОО «Таңбалы Тас» в суде обжаловал решения повторного внеочередного общего собрания акционеров АО «Dosjan temir joly» от 22.09.2020 года и принятые решения на повторном внеочередном общем собрании акционеров АО «Dosjan temir joly» от 22 сентября 2020 года признаны незаконными, иных обращений акционеров на действия АО «Dosjan temir joly» и его должностных лиц не поступало.
5. Определена аудиторская организация ТОО "Эрнст Энд Янг" для аудита финансовой отчетности акционерного общества «Dosjan temir joly» за период 2021-2023 годы.

28.05.2021г Совет директоров принял следующие решения:

1. Заключить сделку в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, путем заключения с ТОО «Таңбалы Тас» договора купли-продажи товарно-материальных запасов, по праву преимущественной покупки, путем прямой адресной продажи как действующему акционеру АО «DTJ», на сумму не менее 16 671 280 (шестнадцать миллионов шестьсот семьдесят одна тысяча двести восемьдесят) тенге без учета НДС.
2. заключить сделку с АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы», в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, путем заключения Договора на оказание услуг путеремонтной техники, на общую сумму не более 50 231 280, 00 тенге без учета НДС.
3. Заключить сделку с Филиалом АО «Пассажирские Перевозки» - «Пригородные Перевозки», в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, путем заключения Договора «по предоставлению в пользование железнодорожной магистральной линии и объектов железнодорожной инфраструктуры (организации пропуска подвижного состава по железнодорожной линии «станция Шар – станция Новоустькаменогорск)» на общую сумму не менее 6 003 601,03 тенге, с учетом НДС.
4. Произвести выплату вознаграждения Председателю и членам Правления АО «DTJ» по итогам проведенной работы за 2020 год в размере 3-х (трех) среднемесячных окладов в соответствии с «Положением об условиях оплаты труда, премирования и осуществления других выплат Председателю и членам Правления АО «Dosjan temir joly», утвержденного решением Совета директоров АО «DTJ» от «28» мая 2018 года (протокол №5).
5. Утвердить общую численность работников центрального аппарата и внести изменения в Организационную структуру акционерного общества «Dosjan temir joly», согласно приложению №1 к настоящему протоколу;

15.06.2021г Совет директоров принял следующие решения:

1. Заключить АО «Dosjan temir joly» крупную сделку, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, с ТОО «СпецСервис-Құрылыс» путем подписания Дополнительного соглашения №2, согласно приложению №1 к настоящему Протоколу.

22.07.2021г Совет директоров принял следующие решения:

Утвердить обратный частичный выкуп инфраструктурных облигаций (ISIN KZ2C00000701) АО «Dosjan temir joly» в объеме 2 000 000 (двух миллионов) штук до 31.07.2021г.

1. Заключить сделку с ТОО «СпецСервис-Курылыс», в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, путем заключения договора имущественного найма (аренды), по стоимости ежемесячной арендной платы не менее 9 757,24 тенге с учетом НДС;
2. Утвердить «Правила внутреннего контроля, за распоряжением и использованием инсайдерской информацией АО «Dosjan temir joly» в редакции, согласно Приложению, к настоящему протоколу.
3. Признать утратившим силу «Правила внутреннего контроля, за распоряжением и использованием инсайдерской информацией АО «Досжан Темир Жолы (ДТЖ)» от «13» декабря 2013 года (Протокол №10).
4. Создать внеочередное общее собрание акционеров АО «Dosjan temir joly» с повесткой дня:
-О внесении изменений и дополнений в Устав АО «Dosjan temir joly».

08.09.2021г на повторном внеочередном общем собрании акционеров приняты следующие решения:

1. Внести изменения в Устав акционерного общества «Dosjan temir joly», согласно приложению к настоящему протоколу.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

АО «Dosjan temir joly (DTJ)» зарегистрировано Департаментом юстиции г. Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 10 марта 2005 года № 69086-1910-АО. Управлением юстиции города Усть-Каменогорска Департаментом юстиции Восточно-Казахстанской области Министерства юстиции Республики Казахстан произведена государственная перерегистрация (справка № 3158-1917-01-АО от 04.06.2014 г.). 26 августа 2019 года Управление регистрации прав на недвижимое имущество и юридических лиц филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Нур-Султан зарегистрировало изменения и дополнения в устав. Юридический и фактический адрес Общества: Казахстан, город Нур-Султан, район Есиль, улица Сығанақ, дом 25, почтовый индекс 010000.

Общество создано для реализации проекта по строительству и эксплуатации железнодорожной линии «Станция Шар–Усть-Каменогорск», предусмотренного Стратегическим планом развития Республики Казахстан до 2010 года, утвержденным Указом Президента Республики Казахстан от 4 декабря 2001 года № 735, в соответствии с планом мероприятий по реализации проекта строительства новой железнодорожной линии «Станция Шар–Усть-Каменогорск», утвержденным постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 января 2005 года № 21.

Общество создано исключительно в целях строительства и эксплуатации новой железнодорожной линии ст. Шар – Усть-Каменогорск на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан на основе Концессионного соглашения, заключаемого между Обществом и Правительством Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан предоставляет Концессионеру исключительное право на строительство и эксплуатацию железнодорожной линии Станция Шар - Усть-Каменогорск. Общество осуществляет финансирование строительства и обеспечивает выполнение по обязательствам, возникшим в результате организации строительства.

27 августа 2005 года состоялось открытие строительства новой железнодорожной линии «Станция Шар - Усть-Каменогорск», протяженностью 151 км. Проект был первым инфраструктурным проектом в Казахстане, реализуемым на концессионной основе. 6 июля 2005 года было подписано Концессионное соглашение, которым определен период реализации проекта с 2005 года по 2028 год. Из них период строительства - с Августа 2005 по Декабрь 2008 года. Период эксплуатации - с Января 2009 года по Декабрь 2028 год.

Целесообразность строительства новой железнодорожной линии обусловлена целым рядом факторов: сокращение дальности перевозок по сравнению с существующим маршрутом через станцию Локоть на 311 км; сокращение времени доставки грузов и пассажиров; избежание двойного таможенного контроля и необходимости проезда по территории другого государства (России) на протяжении 82 км; обеспечение гарантированной транспортной связи по национальной сети дорог Восточного Казахстана с остальными регионами Республики; повышение темпов экономического развития региона и снижение транспортных расходов при вовлечении отечественных и иностранных инвесторов в освоение экспортного потенциала Восточного Казахстана.

Основные технико-экономические показатели:

- категория линии - III;
- эксплуатационная длина - 151 км;
- общая стоимость строительства - 24 299 млн. тенге;
- срок строительства - 41 месяц;
- вид тяги - тепловозный;
- объем грузоперевозок.: юг (Актогай) - Усть-Каменогорск - 6,8 - 8,1 млн. тонн/год; Семей - Усть-Каменогорск - 3,1 млн. тонн/год;
- размеры движения поездов: грузовых - 13-15 пар в сутки, пассажирских - 1-3 пар в сутки;
- мосты и виадуки - 19 шт;
- малые и искусственные сооружения - 95 шт;
- коммерческий срок окупаемости капиталовложений - 14 лет

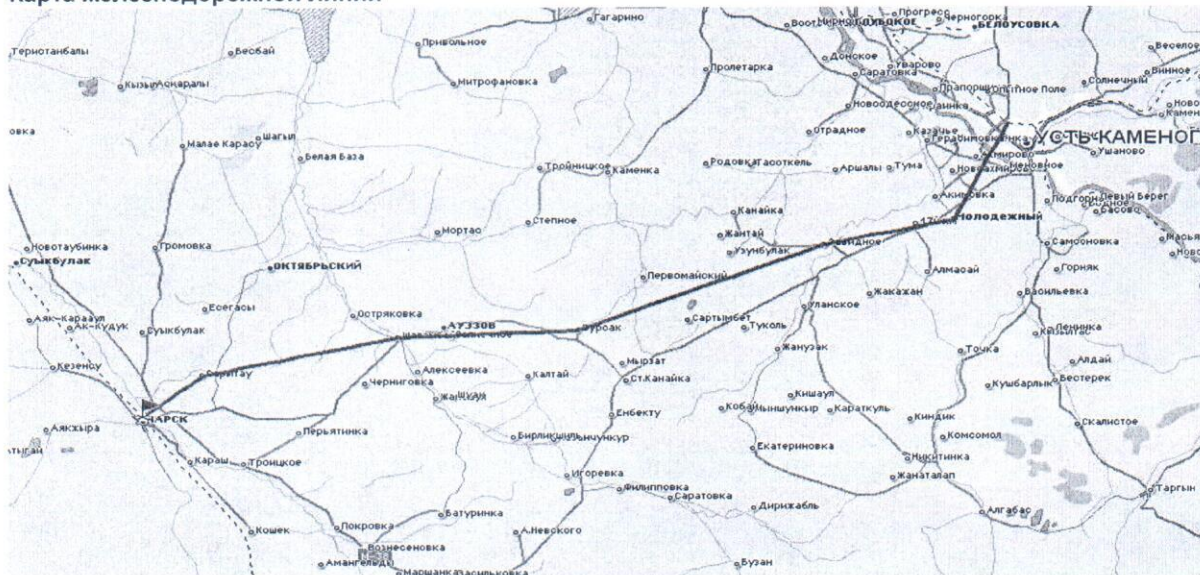
Трасса железнодорожной линии:

- Станция Шар (расстояние до следующего пункта – 17,68 км);
- Разъезд Сарыжал (28,43 км);
- Станция Шалобай (22,77 км);
- Разъезд Бурсак (18,07 км);
- Станция Екаша (26,10 км);
- Станция Завидное (19,08 км);
- Разъезд Молодежный (18,12 км);
- Станция Ново-Усть-Каменогорск.

Строительные работы в целях ускорения сроков велись одновременно с двух сторон навстречу друг другу от станций примыкания – Шар и Ново-Усть-Каменогорск. В ходе работ уложено 153 км главного железнодорожного и 14 км станционных путей. Свыше 600 единиц тяжелой техники переработали 6 млн кубометров земли. По пути следования возведено 15 мостов, четыре путепровода, проложено 95 водопропускных труб большого диаметра, две промежуточные станции и четыре разъезда.

Данный участок дороги значительно сокращает время проезда от станции "Защита" до станции "Шар", которое теперь составляет 4 часа 4 минуты, до строительства новой железнодорожной линии поезд следовали через станцию "Локоть" находящуюся в РФ, дважды проходили через таможенный и пограничный контроль, время в пути составляло 26 часов 37 минут. По железнодорожной линии «станция Шар - Усть-Каменогорск» создается кратчайший железнодорожный выход через южные области в Узбекистан, Кыргызстан, Таджикистан, Туркменистан, Иран, Афганистан и другие страны, что гарантирует активное использование данного участка пути.

Карта железнодорожной линии



ОБЛИГАЦИИ ОБЩЕСТВА

На 31.12.2020 года Обществом был зарегистрирован один выпуск инфраструктурных облигаций. Первый выпуск (НИН KZ2C0Y23B676)

Общий объем выпуска – 30 000 000 000 (тридцать миллиардов) тенге;
 Номинальная стоимость облигаций – 1 000 (одна тысяча) тенге каждая;
 Общее количество облигаций – 30 000 000 (тридцать миллионов) штук;
 Вид облигаций – Именные купонные инфраструктурные бездокументарные;
 Срок обращения – 23 (двадцать три) года с даты начала обращения (август 2028г);
 Дата начала обращения – 2 Августа 2005г.;
 Ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0.45%.

На различные купонные периоды установлены следующие купонные ставки:
 с 02.08.2008 г. по 01.08.2009 г. установлена ставка в размере **19,95% годовых**,
 с 02.08.2009 г. по 01.08.2010 г. – **8,85% годовых**,
 с 02.08.2010 г. по 01.08.2011 г. – **7,45% годовых**,
 с 02.08.2011 г. по 01.08.2012 г. – **8,75% годовых**,
 с 02.08.2012 г. по 01.08.2013 г. – **5,45% годовых**,
 с 02.08.2013 г. по 01.08.2014 г. – **6,35% годовых**,
 с 02.08.2014 г. по 01.08.2015 г. – **7,35% годовых**,
 с 02.08.2015 г. по 01.08.2016 г. – **4,75% годовых**,
 с 02.08.2016 г. по 01.08.2017 г. – **17,15% годовых**,
 с 02.08.2017 г. по 01.08.2018 г. – **7,95% годовых**,
 с 02.08.2018 г. по 01.08.2019 г. – **6,65% годовых**,
 с 02.08.2019 г. по 01.08.2020 г. – **5,75% годовых**.
 с 02.08.2020 г. по 01.08.2021 г. – **7,15% годовых**,
 с 02.08.2021 г. по 01.08.2022 г. – **7,65% годовых**,

28 июля 2021 года Общество выкупила облигации по номинальной стоимости в количестве 2 000 000 штук, номиналом 1 000 тенге.

На 30.09.2021г. Общество имеет задолженность по вознаграждению за 17-ый купонный период в сумме 175,525 тыс. тенге всем держателям облигаций.

По состоянию на 30.09.2021 г. размещение и состояние облигаций следующее:

	На 30.09.2021	На 01.01.2021
Облигации выпущенные	30,000,000	30,000,000
Выкуп выпущенных облигаций	(16,000,000)	(14,000,000)
Дисконт по выпущенным облигациям	(764,747)	(966,570)
Балансовая стоимость выпущенных облигаций	13,235,253	15,033,430
В т.ч. долгосрочная часть выпущенных облигаций	13,235,253	13,033,430
В т.ч. краткосрочная часть выпущенных облигаций	0	2,000,000
Купоны по облигациям (накопленные проценты)	175,525	473,489

Структура держателей облигаций на 01.10.2021 г.:

Держатель облигаций	Доля, %
Накопительные пенсионные фонды	98,57%
Страховые организации	1,43%
Итого	100,0%

Основным держателем инфраструктурных облигаций Общества по состоянию на 01.10.2021 г. является АО ЕНПФ. Сумма облигаций находящихся в обращении по номинальной стоимости составляет 14 000 000 тыс. тенге.

АНАЛИЗ ОТРАСЛИ (ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНЫЙ ТРАНСПОРТ)

Согласно информации с сайта Агентства Республики Казахстан по статистике: <http://www.stat.gov.kz/>

За январь-сентябрь 2021г. транспортом республики перевезено 2 773,2 млн. тонн грузов, что на -2,2% меньше уровня января- сентября 2020 года. Грузооборот за этот период составил 429 млрд. т-км на уровне прошлого аналогичного периода, перевезено 4 918,2 млн. пассажиров (на 33% меньше, чем в январе- сентябре 2020 года), пассажирооборот составил 72 млрд. п-км (уменьшился в сравнении с январем- сентябре 2020 года на 21%).

Все виды транспорта	2019	2020	3 кв.2020	3 кв.2021
Перевезено грузов, багажа, грузобагажа, тыс.тонн	4 237 933	3 957 480	2 836 099	2 773 244
Грузооборот, млн.ткм	609 341	588 949	426 949	428 935
Перевезено пассажиров, тыс.человек	23 832 089	8 386 453	7 292 390	4 918 236
Пассажирооборот, млн.пкм	295 235	108 284	91 003	72 213

За январь – сентябрь 2021 года железнодорожным транспортом республики было перевезено 307 287 тыс. тонн грузов. За январь – сентябрь 2021 года всего перевезено 11 064 тыс. пассажиров железнодорожным транспортом (на 33% больше, чем за январь - сентябрь 2020 года), а пассажирооборот составил 8 994 млн. п-км (в январе - сентябре 2020 года составил 6 376 млн. п-км).

Железнодорожный транспорт	2019	2020	3 кв.2020	3 кв.2021
Перевезено грузов, багажа, грузобагажа, тыс.тонн	407 993	346 168	302 406	307 287
Грузооборот, млн.ткм	289 174	253 516	220 058	219 630
Перевезено пассажиров, тыс.человек	21 805	11 310	8 335	11 064
Пассажирооборот, млн.пкм	17 713	8 645	6 376	8 994

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Отчет о Прибылях и Убытках (тыс. тенге)

	2019	9М2020	2020	9М2021	Абсолютное изменение 09.20-09.21	Относительное изменение 09.20-09.21
Доход от реализации продукции и оказания услуг	7 243 077	5 192 425	6 942 230	5 343 832	151 407	3%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	3 151 343	2 253 489	3 071 309	2 322 767	69 278	3%
Валовая прибыль (стр. 010 - стр. 020)	4 091 734	2 938 936	3 870 921	3 021 065	82 129	3%
Валовая маржа	56,5%	56,6%	55,8%	56,5%	0%	0%
Прочие доходы	7 186	14 610	27 205	20 765	6 155	42%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг						
Административные расходы	580 108	399 548	547 504	318 089	-81 459	-20%
ЕБИТДА	4 493 977	3 279 597	4 311 571	3 446 545	166 948	5%
ЕБИТДА Маржа	62,0%	63,2%	62,1%	64,5%	1%	2%
Доходы от финансирования	153 633	141 780	169 315	110 502	-31 278	-22%
Расходы на финансирование	1 920 460	1 292 534	1 721 925	1 310 259	17 725	1%
Прочие расходы	109 398	9 865	128 017	8 910	-955	-10%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия						
Прибыль (убыток) до налогообложения (стр.110+/-стр. 120)	1 642 587	1 393 379	1 669 995	1 515 074	121 695	9%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	1 162 599	518 249	672 635	518 416	167	0%
Чистая прибыль (убыток) за период (стр. 130-стр. 140) до вычета доли меньшинства	479 988	875 130	997 360	996 658	121 528	14%

В 3 квартале 2021 года Общество получило выручку в размере 5 343 832 тыс. тенге от реализации услуг по предоставлению в пользование железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта и организации пропуска подвижного состава по железнодорожной линии (95% - АО «КТЖ-Грузовые перевозки», 4% - АО «Пассажирские перевозки», 1% - ТОО «ТТТ Сервис»).

Выручка	За 9 месяцев 2021г	За 9 месяцев 2020г
Выручка от реализации услуг ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	5 076 279	4 790 052
Выручка от реализации услуг АО «Пассажирские перевозки»	203 074	221 760
Выручка от реализации услуг ТОО "ТТТ Сервис"	37 784	160 848
прочие	26 695	19 765
Итого	5 343 832	5 192 425

Цены на услуги Общества широко варьируются в зависимости от вида транспортируемого груза и пути назначения (экспорт, импорт, по территории РК).

Выручка:

На 30.09.2021 года общество показывает положительный результат 5 343 832 тыс. тенге, незначительное увеличение в сравнении с аналогичным периодом (на 151 407 тыс. тенге).

ЕВITDA и Валовая Маржа:

За январь-сентябрь 2021 года валовая маржа составила 56,5%, данный показатель в аналогичном периоде составлял (56,6%). Стоит отметить, что консалтинговым агентством ТОО «Делойт ТСФ» Обществу представлена Стратегия развития на период 2018-2028 годы. Согласно их рекомендации, успешная реализация данной Стратегии развития позволит достичь поставленных перед Обществом целей и задач. Одной из которых является фокусирование на эксплуатации железнодорожной линии станция Шар – Усть-Каменогорск и прекращение ведения непрофильных видов деятельности.

Основные статьи себестоимости представлены: услугами по содержанию железнодорожной линии «Шар-Ново-Усть-Каменогорск» и иных объектов – 53,9%, не денежной статей затрат – амортизации (31,7%), расходы по налогам (4,4%), заработная плата персонала и соответствующие налоги (4,5%).

ЕВITDA Маржа на 30.09.2021 года составила 64,5%, что на 1,3% больше показателя за аналогичный период 2020 года (63,2%).

Отчет о Движении Денежных Средств

Операционная деятельность:

Источником основной части денежных потоков является операционная деятельность. Поступление денежных средств происходит за счет оказания услуг по предоставлению в пользование железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта и организации пропуска подвижного состава по железнодорожной линии «станция Шар – станция Ново-Усть Каменогорск», а также полученных авансов. Основное выбытие средств по операционной деятельности происходит за счет платежей поставщикам за товары и услуги и за счет выплат по заработной плате, оплаты налогов.

Инвестиционная деятельность:

В 3 квартале 2021 г по инвестиционной деятельности наблюдается поступление денежных средств на сумму 23 302 тыс. тенге, от реализации основных средств.

Баланс

Активы:

По состоянию на 30.09.2021 г. активы компании на 78,4% сформированы за счет нематериальных активов (6 879 958 тыс. тенге).

Нематериальные активы: право на эксплуатацию по Концессионному соглашению, программное обеспечение.

Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению представляют собой объекты Концессии первого пускового комплекса.

Основные средства представлены зданиями и сооружениями (46.8%), транспортными средствами (34.3%) и незавершенным строительством (11.6%).

Краткосрочная дебиторская задолженность на 30.09.2021 года составила 50 671 тыс. тенге (0,6% валюты баланса).

Остаток денежных средств на дату оценки составляет 1,285 млрд. тенге (14,6% от ВБ). На выбытие денежных средств повлияло выкуп облигаций в количестве 2 000 000 штук, с номиналом 1 000 тенге.

Пассивы:

Активы полностью профинансированы за счет Обязательств, собственный капитал – отрицательный.

Основную долю пассивов составляют долгосрочные финансовые обязательства (19 231 687 тыс. тенге), представленные купонными облигациями (долгосрочная часть выпущенных облигаций на сумму 13 235 253 тыс. тенге) и займами (долгосрочная часть займа в сумме 5 996 434 тыс. тенге). Облигации размещены среди финансовых институтов и юридических лиц. Основными держателями являются накопительные пенсионные фонды. Поручительство в пользу держателей облигаций подтверждается договором поручительства с Министерством финансов РК от 06.09.2005 №1ДП001.

Краткосрочные обязательства представлены текущий частью займов 891 333 + начисленные проценты по займу 14 976 тыс. тенге. В прочих краткосрочных финансовых обязательствах отражается вознаграждение по выпущенным облигациям на сумму 175 525 тыс. тенге.

60,8% пассивов состоят из привлеченных у АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (6 887 767 тыс. тенге, в т. ч. часть текущих займов на сумму 891 333 тыс. тенге, долгосрочная часть – 5 996 434 тыс. тенге) бюджетных средств для дальнейшей реализации проекта строительства железнодорожной линии. Дата погашения займов полученных от АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» завершается в 2031 и 2032 гг., дата

погашения вознаграждений по облигациям компании: 02.08.2028г (погашение производится раз в год, 2 августа каждого года).

В связи с тем, что займы были предоставлены связанной стороной с процентной ставкой ниже рыночной, Общество рассчитало справедливую стоимость данных займов на дату получения и признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 7,086,480 тыс. тенге в составе дополнительно оплаченного капитала. Справедливая стоимость полученных займов была рассчитана Обществом на основе рыночных ставок по государственным казначейским обязательствам с максимально существующим сроком погашения

Капитал имеет отрицательное значение (- 12 026 184 тыс. тенге), состоит из Выпущенного Капитала (11 861 000 тыс. тенге.), прочих взносов в Капитал (7 086 480 тыс. тенге), которые представляют собой, как указано в пояснительной записке, разницу между номинальной и справедливой стоимостью кредитов, выданных АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына». Нераспределенный убыток на 30.09.2021 г. составил -30 973 664 тыс. тенге.

*Баланс в приложении №1

Наименование показателей	на 30.09.2021	на 31.12.2020	на 30.09.2020	на 31.12.2019	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-	-	-	-	Чистый доход
					Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	61%	70%	50%	63%	Чистый доход
					Балансовая стоимость активов
Кoeffициент текущей ликвидности	0,90	0,48	0,99	0,60	Краткосрочные активы
					Краткосрочные обязательства
Кoeffициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	- 1,73	- 1,76	- 1,79	- 1,82	Обязательства
					Собственный капитал
Кoeffициент финансовой независимости	- 1,37	- 1,31	- 1,27	- 1,21	Собственный капитал
					Активы
Кoeffициент платежеспособности	- 0,73	- 0,76	- 0,79	- 0,82	Активы
					Собственный капитал
Соотношение заемных и собственных средств	- 0,13	- 0,29	- 0,16	- 0,30	Краткосрочные обязательства
					Собственный капитал
Кoeffициент привлечения	2,37	2,31	2,27	2,21	Совокупные обязательства
					Совокупные активы
Норма прибыли	0,28	0,24	0,27	0,23	Совокупный доход до налогообложения
					Объем реализации
Кoeffициент оборачиваемости кредиторской задолженности	3,41	1,83	2,51	1,71	Объем реализации
					Кредиторская задолженность

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Оценка финансового положения Общества произведена с помощью финансовых показателей и коэффициентов. Расчет финансовых показателей Общества выполнен на основании данных финансовой отчетности, предоставленной Обществом.

Проведенный анализ финансового состояния Общества по состоянию на 30.09.2021 г. демонстрирует следующее:

1. За отчетный период Общество получило выручку в размере 5 343 832 тыс. тенге.
2. За отчетный период Общество выкупило облигации в количестве 2 000 000 штук, с номиналом 1 000 тенге.
3. СК имеет отрицательное значение. Коэффициенты финансовой независимости, платежеспособности равны - 1,37; -0,73 соответственно. Основную долю пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства (19 231 687 тыс. тенге).

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 30.09.2021 года финансовое состояние АО «Dosjan Temir Joly» оценивается как неудовлетворительное. Общество получило положительную чистую прибыль, однако значение капитала остается отрицательным, что негативно сказывается на коэффициенте рентабельности компании. Нагрузка на основную деятельность в виде вознаграждений по облигациям остается высокой.

****Примечание:** Ответственность за составление документов, подтверждающих финансовое состояние Общества, несет руководство Общества. В период строительства Представитель держателей облигаций ежеквартально осуществляет проверку финансового состояния Общества. В настоящий момент Представитель держателей облигаций не привлекал экспертов для проверки деятельности Эмитента. Все вышеизложенные заключения сделаны на основе данных, предоставленных Обществом.

Управляющий директор

Айдосов Н.Г.

Наименование статьи	30.09.2021		31.12.2020		30.09.2020		31.12.2019		Абсолютное изменение тыс. тенге	Относительное изменение %
	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %		
АКТИВЫ										
I. Краткосрочные активы										
Денежные средства и их эквиваленты	1 284 926	14,6%	1 405 639	14,2%	1 852 508	17,9%	1 973 818	17,1%	-434 858	-14%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	50 671	0,6%	307 862	3,1%	99 064	1,0%	458 000	3,9%	-201 134	-92%
Текущий подоходный налог		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%	0	
Запасы	54 676	0,6%	57 325	0,6%	62 298	0,6%	62 926	0,5%	69	0%
Прочие краткосрочные активы	19 435	0,2%	49 396	0,5%	27 573	0,3%	51 638	0,4%	-4 672	-12%
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	1 409 708	16,1%	1 820 222	18,4%	2 041 443	19,7%	2 546 382	21,8%	- 640 595	-18%
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для		0,0%								
II. Долгосрочные активы		0,0%								
Прочие долгосрочные активы		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Инвестиции, учитываемые методом		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Инвестиционное имущество		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Основные средства	484 859	5,5%	497 361	5,0%	501 765	4,8%	457 788	4,0%	20 636	4%
Биологические активы		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Разведочные и оценочные активы		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Нематериальные активы	6 879 958	78,4%	7 592 072	76,6%	7 834 148	75,5%	8 546 867	74,0%	-954 632	-11%
Отложенные налоговые активы		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Незавершенное строительство		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	7 364 817	83,9%	8 089 433	81,6%	8 335 913	80,3%	9 004 655	78,0%	- 933 996	-11%
Баланс (стр. 100 + стр. 101 + стр. 102)	8 774 525	100,0%	9 909 655	100,0%	10 377 356	100,0%	11 551 037	100,0%	- 1 574 591	-13%
ПАССИВЫ										
III. Краткосрочные обязательства										
Займы	906 309	10,3%	894 530	9,0%	891 333	8,6%	894 808	7,7%	15 410	2%
Производные финансовые		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Прочие краткосрочные финансовые	175 525	2,0%	2 473 489	25,0%	203 674	2,0%	2 428 745	21,0%	54 968	2%
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	89 708	1,0%	33 646	0,3%	154 293	1,5%	112 472	1,0%	-34 892	-30%
Краткосрочные резервы	18 675	0,2%	126 920	1,3%	21 152	0,2%	147 607	1,3%	-17 861	-12%
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	52 320	0,6%	37 888	0,4%	436 646	4,2%	455 324	3,9%	-416 560	-93%
Вознаграждения работникам	51 488	0,6%	64 873	0,7%	34 776	0,3%	55 284	0,5%	25 363	45%
Прочие краткосрочные обязательства	274 997	3,1%	167 088	1,7%	324 844	3,1%	153 194	1,3%	44 176	23%
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 219)	1 569 022	17,9%	3 798 434	38,3%	2 066 718	19,9%	4 247 434	36,8%	- 329 396	-7%
Обязательства выбывающих групп, предназначенные для		0,0%								
IV. Долгосрочные обязательства		0,0%								
Займы	5 996 434	68,3%	6 100 633	61,6%	6 452 195	62,2%	6 534 186	56,6%	-442 432	-7%
Производные финансовые		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Долгосрочные финансовые	13 235 253	150,8%	13 033 430	131,5%	15 002 360	144,6%	14 788 464	128,0%	-1 758 968	-12%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Долгосрочные резервы		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Отложенные налоговые		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Прочие долгосрочные обязательства		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	19 231 687	219,2%	19 134 063	193,1%	21 454 555	206,7%	21 322 650	184,6%	- 2 201 400	-10%
V. Капитал		0,0%								
Выпущенный капитал	11 861 000	135,2%	11 861 000	119,7%	11 861 000	114,3%	11 861 000	102,7%		
Эмиссионный доход		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Эмиссионный доход		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Выкупленные собственные долевые		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Резервы	7 086 480	80,8%	7 086 480	71,5%	7 086 480	68,3%	7 086 480	61,3%		
Прочие взносы		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Нераспределенный доход	-30 973 664	-353,0%	-31 970 322	-322,6%	-32 091 397	-309,2%	-32 966 527	-285,4%	956 205	-3%
Итого капитал, относимый на собственников материнской	-12 026 184	-137,1%	-13 022 842	-131,4%	-13 143 917	-126,7%	-14 019 088	-121,4%	956 205	-7%
Доля неконтролирующих		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		
Всего капитал (строка 420+/-)	- 12 026 184	-137,1%	- 13 022 842	-131,4%	- 13 143 917	-126,7%	- 14 019 047	-121,4%	956 205	-7%
Баланс (стр. 300 + стр. 301 + стр. 302)	8 774 525	100,0%	9 909 655	100,0%	10 377 356	100,0%	11 551 037	100,0%	- 1 574 591	-13%