

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» ПО СОСТОЯНИЮ НА 30.09.11 г.

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами Общества и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по состоянию на 30.09.11 года.

ОСНОВАНИЕ

Пункты 2.1.3. и 2.1.4. Договора о представлении интересов держателей облигаций от 04.01.06 г., заключенного между АО «Батыс транзит» и АО «АТФБанк».

ИНФОРМАЦИЯ О РУКОВОДСТВЕ ОБЩЕСТВА

По состоянию на 30.09.2011г. акционерами Общества являются:

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

Председатель Правления - Исаков Аскар Кежекович
Член Правления - Ибрагимов Курмангазы Бейсембаевич
Член Правления – Жакутов Асет Айткалиевич

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 Актыбинской областью, 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 межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актыбинская область», утвержденным 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 по обязательствам, возникшим в результате организации строительства.

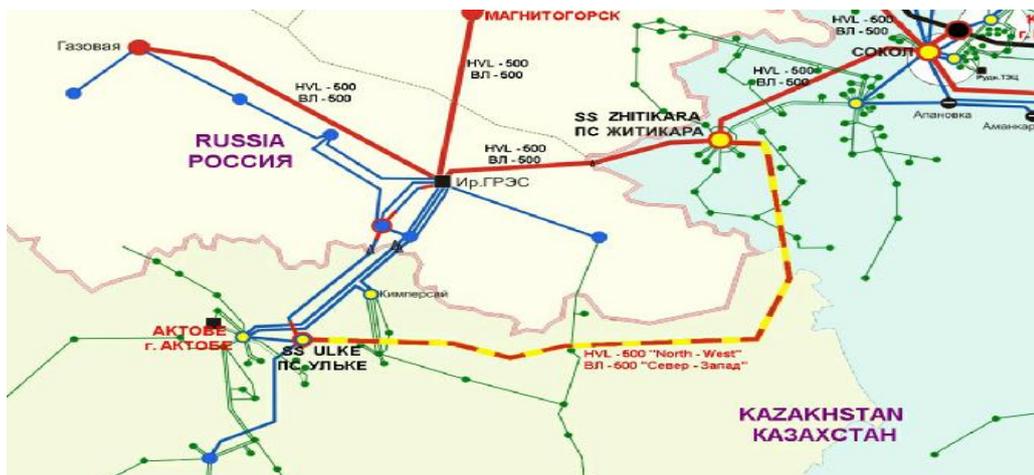
Трасса ВЛ 500кВ проходит по территории двух областей Актыбинской и Костанайской. По Актыбинской области в пределах г. Актобе, Хромтауского, Айтекебийского районов. По Костанайской области, в пределах г. Житикара, Житикаринского, Камыстинского районов. При строительстве межрегиональной линии электропередачи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

10 апреля 2009 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 2,9 тенге за 1 кВт/час без НДС.

Строительство межрегиональной линии электропередачи 500 кВ «Северный Казахстан – Актыбинская область» осуществлялось в период с 13.07.2007 г. по 31.12.2008 г.



ОБЛИГАЦИИ ОБЩЕСТВА

На 01.01.11 года Обществом был зарегистрирован один выпуск инфраструктурных облигаций.

НИН - KZ2CKY13B996

Общий объем выпуска – 18.830.000.000 тенге;

Номинальная стоимость облигаций – 100 тенге каждая;

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 пятый купонный период обращения составила 7,8% годовых.

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 облигационеров

Держатели облигаций	Доля, %
Накопительные пенсионные фонды, ООИУПА	55.43%
Банки второго уровня	31.67%
Брокерские, инвестиционные компании	0.53%
Страховые компании	6.73%
Физические лица	0.0005%
Другие	5.63%
Всего	100,00%

Основными держателями инфраструктурных облигаций Общества по состоянию на 30.09.2011г. являются НПФ и ООИУПА, а также банки второго уровня. Сумма облигационного займа по номинальной стоимости составляет 18 715 610 тыс. тенге.

АНАЛИЗ ОТРАСЛИ

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

- Производство электроэнергии составило 82,7 млрд. кВт*ч в 2010 г. и по расчетам Правительства Казахстана увеличится до 97,9 млрд. кВт*ч к 2014 г. при прогнозируемом потреблении 96,8 млрд. кВтч. и экспорте 1,2 млрд. кВт*ч. Среднегодовые темпы роста производства электроэнергии, таким образом, составят 4,4%.
- По нашим оценкам, 1% рост реального ВВП в Казахстане приводит примерно к 0,5% росту потребления электроэнергии, что к 2014 г. при среднем росте ВВП на 6% в год прогнозирует спрос на электроэнергию близко к оценке Правительства 97 млрд. кВт*ч.

Экономический рост привел к устойчивому росту спроса на электроэнергию, за исключением 2009 г. Наша оценка эластичности потребления электроэнергии по отношению к ВВП составляет 0,5% (за 1995-2009 г.). 1% рост реального ВВП влечет за собой 0,5% рост спроса на электроэнергию. По нашей оценке, на основе 6 % среднего ежегодного роста ВВП в 2011-2014 г.г. прогнозируется 92,6 млрд. кВт*ч в 2014 г., что чуть ниже значения, обозначенного в программе «Форсированного индустриально-инновационного развития» в 2014 г. 96,8 млрд. кВт*ч. Министерство Индустрии и новых технологий предусматривает увеличение спроса и предложения на 49% и 53%, соответственно, до 2020 г. (рисунок 1). Мы считаем, что может сохраниться примерно 0,5% текущий показатель эластичности, или, если будут сделаны энергосберегающие инвестиции, может немного уменьшиться эластичность. 75% от общего потребления электроэнергии, на домохозяйства 10,5%, транспорт 2,2%, экспорт 3,0%, потери 8,1%.

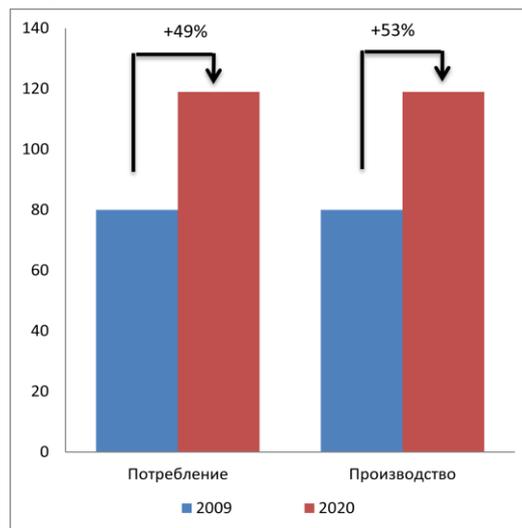


Рисунок 1: Прогноз спроса и предложения на электроэнергию до 2020, млрд. кВт*ч (Источник: Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан)

- Почти 90% всей производимой в Казахстане в 2010 г. электроэнергии было выработано тепловыми станциями. 70% электроэнергии произведено в Северной зоне Казахстана.

В целом Республика обеспечивает себя электроэнергией, чистый импорт незначительный, но в силу сложившейся схемы сетей Южный и Западный регионы вынуждены импортировать электроэнергию, а Северная зона экспортировать в Россию (таблица 1).

Таблица 1: Соотношение потребления, импорта, экспорта, потери в сетях от производства электричества, %

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Производство	100	100	100	100	100	100
Импорт	5,4	5,7	4,8	3,7	2,5	6,6
Экспорт	4,3	4,6	4,6	2,9	2,7	0,5
Чистый импорт	1,1	1,1	0,2	0,8	-0,2	6,1
Потребление	101,1	101,1	100,2	100,8	99,7	106,1
В т.ч. потери в сетях	10,6	9,5	9,6	8,9	8,2	-

Источник: Агентство РК по статистике, ATFBank Research

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 чуть более 70% всей электроэнергии Казахстана (таблица 2, рисунок 2). 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». Объем передачи электрической энергии в южном направлении планируется увеличить до 1350 МВт, что должно способствовать снижению зависимости от импорта.

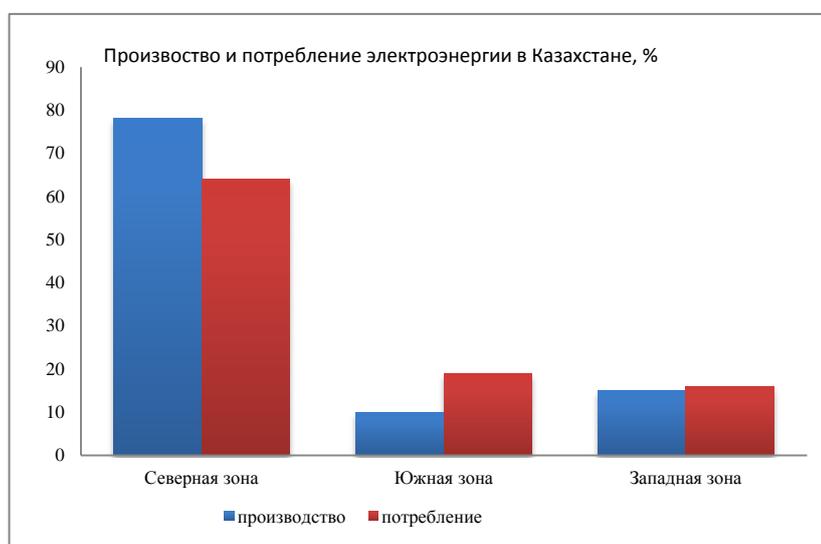
Таблица 2: Производство электроэнергии по регионам, тыс. кВт.ч

Регион	Область	2010 год
	Акмолинская	703 129,60
	ВКО	7 013 548,10

Северный	Карагандинская	11 778 502,50
	Костанайская	1 581 424,90
	Павлодарская	36 624 467,60
	Астана	2 303 060,40
	ДОЛЯ, %	72,6%
Южный	Алматы	444 966,30
	ЮКО	1 481 150,60
	Жамбылская	632 946,50
	Кызылординская	822 437,60
	Алматинская	5 351 798,20
	ДОЛЯ, %	10,3%
Западный	Актюбинская	2 622 444,20
	Атырауская	3 391 462,10
	ЗКО	1 194 966,20
	Мангистауская	4 326 647,00
	СКО	2 390 938,00
	ДОЛЯ, %	16,8%

Источник: оперативные данные Агентства РК по статистике, ATFBank Research

Рисунок 2: Северная зона – 70% от общего производства электроэнергии в Казахстане.



Источник: Агентство РК по статистике, ATFBank Research

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Отчет о Прибылях и Убытках

Выручка

За 9 мес 2011 года компания получила выручку от транзита электроэнергии в сумме 1 902 313 тыс. тенге. Выручка снизилась на 22% по сравнению с 9 мес 2010 года (2 440 705 тыс. тенге) за счет уменьшения объемов, в связи с активизацией деятельности конкурентов. Основным конкурентом компании ОАО РАО «ЕЭС России».

ЕБИТДА и Валовая Маржа:

Валовая маржа за 9 мес. 2011 года составила 60%, за 9 мес. 2010 года 66%. Изменение Валовой маржи произошло за счет уменьшения выручки на 22%, увеличения фонда заработной платы, командировочных расходов, страхования, аварийно-восстановительных работ.

ЕБИТДА Маржа за 9 мес 2011 года составила 57%, за 9 мес 2010 год составила 64%. Снижение ЕБИТДА маржи произошло за счет снижения валовой маржи.

Прочие доходы и расходы

Прочие доходы получены главным образом за счет курсовой разницы. Прочие расходы сформированы за счет оплаты бизнес курсов, медицинской страховки и т.д.

Прибыль (Убыток):

На 30.09.2011 компания показывает отрицательный результат – 447 902 тыс. тенге, в основном за счет расходов на финансирование – 1 558 469 тыс. тенге. По состоянию на 30.09.2010 финансовый результат составил 41 968 тыс. тенге.

Отчет о Движении Денежных Средств

Потоки от операционной деятельности:

Потоки операционной деятельности был получен за счет оказания услуг по транзиту электроэнергии и поступлений вознаграждений по текущему и депозитному счетам. Выбытие денежных средств произошло по следующим статьям: поставщикам за товары, работы, услуги, авансы выданные, выплаты заработной платы и купонных вознаграждений, налогов и прочие выплаты. От операционной деятельности денежные средства увеличились на 1 193 931 тыс. тенге.

Потоки от инвестиционной деятельности:

Поступление денежных средств от реализации основного средства составило 252 тыс. тенге. Выбытие денежных средств составило 212 767 тыс. тенге, (приобретение ОС, выплаты подрядчикам за строительные-монтажные работы)

Денежные средства от инвестиционной деятельности уменьшились на 212 515 тыс. тенге.

Потоки от финансовой деятельности:

Поступление денежных средств от размещения облигаций составило 90 114 тыс. тенге и получения финансовой помощи 550 тыс. тенге. Выбытие денежных средств произведено на оплату купонных вознаграждений на сумму 1 459 818 тыс. тенге и выкуп облигаций 50 002 тыс. тенге, прочие выплаты. Денежные средства от финансовой деятельности уменьшились на 872 528 тыс. тенге.

Баланс

Активы:

Активы компании на 94% сформированы за счет Нематериальных активов, 2,5% - денежные средства, 1,4% - основные средства, 1,3 – краткосрочная дебиторская задолженность, 0,8% - отложенные налоговые кативы.

Нематериальные активы представляют собой право на получение лицензии на транспортировку э/энергии, нематериального актива по концессии (услуги по строительству эл/линии). По состоянию на 30 сентября 2011 г. Балансовая стоимость нематериальных активов составила 20 384 239 тыс. тенге.

По состоянию на 30 сентября 2011 балансовая стоимость основных средств составила 304 386 тыс. тенге, в том числе: здания и сооружения (12%), оборудование (84%) и прочее.

Краткосрочная Дебиторская задолженность составила 290 202 тыс. тенге (1,3% от валюты баланса), состоит из задолженностей покупателей (253 724 т.т.), вознаграждения к получению по депозитному счету (11 848 т.т.), задолженности подотчетных лиц 294 т.т., авансов выплаченных поставщикам 9 510 т.т. и пр. Основные покупатели электроэнергии – ТОО «Актобеэнергоснаб» (после предоставления счет фактуры), ТНК «КазХром». (10% предоплата). ТМЦ представлены запасными частями для автомобилей, канцтоварами, топливом.

Пассивы:

80% пассивов составляют долгосрочные финансовые обязательства, которые представлены купонными облигациями номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации размещены среди финансовых институтов и юридических лиц. Основные держатели – накопительные пенсионные фонды.

13,6% пассивов составляет долгосрочный заем предоставленный Евразийским банком на срок 84 месяца, до 9 декабря 2015 года.

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 971 707 тыс. тенге (4,48%) образовалась из начисленных купонных вознаграждений по облигациям в размере 806 611 тыс. тенге, вознаграждений по банковским кредитам 135 748 тыс. тенге, задолженности перед поставщиками 28 171 тыс. тенге и обязательств по другим обязательным и добровольным платежам. Основные торговые кредиторы – АО KEGOC, ТОО Энергоинформ, ТОО Корпорация Сайман за обслуживание линий связи, поставку электроэнергии. Оплата производится на основании выставленной счет фактуры.

Прочие краткосрочные обязательства (2,9%) состоят в основном из фин. помощи и текущей задолженности по налогам. Фин. помощь получена от ТОО Мехэнергоснаб на выплату купона, данные обязательства будут оплачены в декабре 2012 года.

Собственный капитал компании по состоянию на 01.01.2011 составлял (-703 919) тыс. тенге, за отчетный период в результате полученного убытка отрицательный собственный капитал увеличился на 447 902 тыс. тенге. На 30.09.2011 отрицательный собственный капитал составил (-1 151 822) тыс. тенге.

*Баланс и расшифровки в приложении №1

Наименование показателя	01.07.2011 г.	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-1,29	Чистый доход
		Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	-0,069	Чистый доход
		Балансовая стоимость активов
Коэффициент ликвидности	0,36	Краткосрочные активы
		Краткосрочные обязательства
Коэффициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	-19,9	Обязательства
		Собственный капитал
независимости (Equity to total assets ratio)	-0,05	Собственный капитал
		Активы
Коэффициент платежеспособности	-18,8	Активы
		Собственный капитал
Соотношение заемных и собственных средств	-2,04	Краткосрочные обязательства
		Собственный капитал
Коэффициент привлечения	1,053	Совокупные обязательства
		Совокупные активы
Норма прибыли	-0,78%	Совокупный доход до налогообложения
		Объем реализации
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	1,95	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.

1. Проведенный анализ финансового состояния Общества по состоянию на 30.09.2011г. демонстрирует уменьшение объемов активов и обязательств Общества.
2. За 9м2011 г. произошло уменьшение активов Общества на 45 тыс. тенге. Уменьшение активов обусловлено уменьшением прочих долгосрочных активов Общества.
3. По результатам финансового анализа Общества за отчетный период наблюдается увеличение денежных средств на 108 888 тыс. тенге, и на конец отчетного периода составили 538 488 тыс. тенге.

4. По состоянию на 30.09.2011г. Обязательства Общества увеличились на 403 тыс. тенге. Увеличение произошло в основном за счет «Прочих краткосрочных обязательств».
5. Сумма облигационного займа по состоянию на 30.09.2011г. по номиналу составила 18 758 390 тыс. тенге.
6. По состоянию на 30.09.2011г. чистый убыток Общества составляет 14 930 тыс. тенге,
7. Несмотря на валовой доход от основной деятельности, полученный за 2009 и 2010 гг., чистый убыток Общества превысил показатель собственного капитала, в связи с чем последний принял отрицательное значение.
8. В целях улучшения финансового состояния и предотвращения дефицита денежных средств для очередной выплаты купона по облигациям Общество ведет работу по получению субсидии по программе АО «Фонд развития предпринимательства «DAMU» «Дорожная карта бизнеса 2020», кроме того и акционеры Общества также выразили готовность в оказании финансовой помощи.
9. Согласно договора №1-Д-7714 о совместной деятельности от 17 января 2008 года между АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями «KEGOC» И АО «Батыс Транзит» (Компания) для реализации проекта «Расширение ОРУ-500 кВ», Компании было предоставлено разрешение на демонтаж (снос) недвижимого имущества, состоящего из административно-бытового комплекса, гаража, здания маслостанции, склада и других сооружений.
В счет возмещения убытков, понесенных в результате демонтажа, Компания за счет собственных средств построила для АО «KEGOC» следующие объекты недвижимого имущества: теплая стоянка на 5 автомашин с пристроенным 2-этажным зданием административно-бытового комплекса, здание маслостанции.
В отчетный период, в счет возмещения убытков, понесенных в результате демонтажа, Компанией передано АО «KEGOC» здание теплой стоянки на сумму 895 тыс. тенге.

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 30.09.2011 финансовое состояние АО «Батыс Транзит» оценивается как неудовлетворительное, СК имеет отрицательное значение ввиду непокрытых убытков, в связи с чем снижаются коэффициенты финансовой независимости, платежеспособности и рентабельности СК. 93,6% пассивов представляют собой долгосрочные фин. обязательства. Коэффициент ликвидности – 1,34. Общество в настоящее время не способно отвечать по своим обязательствам, без использования заемных средств.

****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.**

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ГОРИЗОНТАЛЬНЫЙ, ВЕРТИКАЛЬНЫЙ)

Таблица №1.

Наименование статьи	Код стр.	1 октября 2011 г.		1 июля 2011 г.		Абсолютное изменение		Относительное изменение
		тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля%	
А К Т И В Ы								
I. Краткосрочные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	010	536 488	2.47%	120 344	0.56%	416 144	1.91%	345.8%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011							
Производные финансовые инструменты	012							
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013							
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014							
Прочие краткосрочные финансовые активы	015							
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская	016	290 202	1.34%	159 841	0.75%	130 361	0.59%	81.6%
Текущий подоходный налог	017					-	0.00%	
Запасы	018	270	0.00%	55	0.00%	215	0.00%	390.9%
Прочие краткосрочные активы	019	13 365	0.06%	14 639	0.07%	- 1 274	-0.01%	-8.7%
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	840 325	3.87%	294 879	1.38%	545 446	2.49%	185.0%
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для	101	675	0.00%	675	0.00%	-	0.00%	0.0%
II. Долгосрочные активы								
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110							
Производные финансовые инструменты	111							
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112							
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113							
Прочие долгосрочные финансовые активы	114							
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115							
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116							
Инвестиционное имущество	117							
Основные средства	118	304 386	1.40%	308 699	1.45%	- 4 313	-0.05%	-1.4%
Биологические активы	119							
Разведочные и оценочные активы	120							
Нематериальные активы	121	20 384 239	93.88%	20 520 146	96.30%	- 135 907	-2.42%	-0.7%
Отложенные налоговые активы	122	184 074	0.85%	184 074	0.86%	-	-0.02%	0.0%
Прочие долгосрочные активы	123	286	0.00%		0.00%	286	0.00%	
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	20 872 985	96.13%	21 012 919	98.61%	- 139 934	-2.49%	-0.7%
Баланс (стр. 100 + стр. 101 + стр. 200)		21 713 985	100.00%	21 308 473	100.00%	405 512		1.9%
П А С С И В Ы								
III. Краткосрочные обязательства								
Займы	210	739 810	3.41%	739 810	3.47%	-	-0.06%	0.0%
Производные финансовые инструменты	211							
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212							
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская	213	971 707	4.48%	503 484	2.36%	468 223	2.11%	93.0%
Краткосрочные резервы	214	6 113	0.03%	2 843	0.01%	3 270	0.01%	115.0%
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215							
Вознаграждения работникам	216	6 125	0.03%	6 420	0.03%	- 295	0.00%	-4.6%
Прочие краткосрочные обязательства	217	628 011	2.89%	604 952	2.84%	23 059	0.05%	3.8%
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	2 351 766	10.83%	1 857 509	8.72%	494 257	2.11%	26.6%
Обязательства выбывающих групп предназначенные для	301							
IV. Долгосрочные обязательства								
Займы	310	2 955 691	13.61%	2 955 691	13.87%	-	-0.26%	0.0%
Производные финансовые инструменты	311							
Долгосрочные финансовые обязательства	312	17 558 350	80.86%	17 574 420	82.48%	- 16 070	-1.61%	-0.1%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская	313							
Долгосрочные резервы	314							
Отложенные налоговые обязательства	315							
Прочие долгосрочные обязательства	316							
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	20 514 041	94.47%	20 530 111	96.35%	- 16 070	-1.87%	-0.1%
V. Капитал								
Выпущенный капитал	410	300 000	1.38%	300 000	1.41%	-	-0.03%	0.0%
Эмиссионный доход	411							
Выкупленные собственные долевыe инструменты	412							

*Абсолютное изменение – размер изменения показателя на отчетный период по отношению к аналогичному показателю прошлого периода.

**Относительное изменение – процентное изменение показателя отчетного периода к аналогичному показателю прошлого периода.

Расшифровка статьи «Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность»

Наименование статьи	1 октября 2011 г.	Дата возникновения	Дата погашения
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	290 202		
ТОО "Актобэнергоснаб" (транзит электроэнергии)	96 742	30.09.2011	14.10.2011
ТОО "Казэнергоресурс" (транзит электроэнергии)	1 144	30.09.2011	07.10.2011
ДГОК АО "КАЗХРОМ" (транзит электроэнергии)	83 933	30.09.2011	10.10.2011
АЗФ АО "КАЗХРОМ" (транзит электроэнергии)	53 548	30.09.2011	14.10.2011
АО "КЕГОС" (транзит электроэнергии)	18 357	30.09.2011	10.11.2011
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	294	30.09.2011	31.10.2011
АО "Казкоммерцбанк" (вознаграждение по депозиту)	11 848	30.09.2011	26.01.2012
Америкэн Аппрейзэл (оценка бизнеса)	2 822	27.07.2011	31.12.2011
АО "Евроазиатская энергетическая корпорация" (аванс за потери)	7 548	30.09.2011	31.10.2011
Прочие авансы выданные	1 962	30.09.2011	31.10.2011
ИС Параграф Эксперт+НТД (подписка на инф. услуги)	171	30.09.2011	31.01.2012
Страхование	11 833	30.09.2011	31.08.2012

Расшифровка статьи «Прочие краткосрочные обязательства»

Таблица №4.

Наименование статьи	1 октября 2011 г.	Дата возникновения	Дата погашения
Прочие краткосрочные обязательства	628 011		
Временная финансовая помощь (ТОО "Межэнергострой")	550 000	14.04.2011	15.12.2012
Налог на добавленную стоимость	76 610	30.09.2011	25.11.2011
Индивидуальный подоходный налог	667	30.09.2011	25.10.2011
Социальный налог	590	30.09.2011	25.10.2011
Земельный налог	9	30.09.2011	25.10.2011
Прочие	135	28.09.2011	31.10.2011

Расшифровка статьи «Основные средства»

Таблица №6.

Наименование статьи	1 октября 2011 г.	Дата возникновения	Дата погашения
Основные средства и нематериальные активы	Первонач ст-ь	Амортизация	Балансовая ст-ь
Основные средства	327 631	23 245	304 386
Производственные основные средства	262 732	7 561	255 171
Здание и сооружения	37 334	825	36 509
Земля	2 000		2 000
Транспортные средства	17 671	9 699	7 972
Прочие основные средства	7 894	5 160	2 734
Нематериальные активы	22 753 714	2 369 475	20 384 239
Право временного пользования ЛЭП	22 684 254	2 308 944	20 375 310
Лицензия на транспортировку электроэнергии	10 023	1 107	8 916
Прочие НМА	59 436	59 424	12

Расшифровка статьи «Займы»

Наименование статьи	1 октября 2011 г.	Дата возникновения	Дата погашения
Займы	739 810		
Текущая часть долгосрочных финансовых обязательств (ЕАБР)	739 810	31.12.2010	09.06.2012

Расшифровка статьи «Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность»

Наименование статьи	1 октября 2011 г.	Дата возникновения	Дата погашения
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	971 707		
Краткосрочные вознаграждения по облигациям	806 611	30.09.2011	15.04.2012
Краткосрочные вознаграждения по кредитам (ЕАБР)	135 748	30.09.2011	09.12.2011
АО "КЕГОС" (транзит потерь э/э)	2 344	30.09.2011	31.10.2011
"Сарбайские МЭС" АО "КЕГОС" (обслуживание ЛЭП)	1 975	30.09.2011	12.10.2011
"Актюбинские МЭС" АО "КЕГОС" (обслуживание ЛЭП)	5 908	30.09.2011	12.10.2011
ТОО "Корпорация Сайман" (аренда офиса и ком.услуги)	2 368	30.09.2011	13.10.2011
ТОО "Nazar Energy" (поставка оборудования и СМР)	11 662	30.05.2011	15.11.2011
Энергоинформ (обслуживание ВОЛС)	3 080	30.09.2011	12.10.2011
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	6 742	30.09.2011	31.10.2011
Обязательства по пенсионным отчислениям	925	30.09.2011	25.10.2011
Обязательства по социальному страхованию	252	30.09.2011	25.10.2011

Расшифровка статьи «Прочие краткосрочные обязательства». «Займы»

Наименование статьи	1 октября 2011 г.	Дата возникновения	Дата погашения
Прочие краткосрочные обязательства	628 011		
Временная финансовая помощь (ТОО "Межэнергострой")	550 000	14.04.2011	15.12.2012
Налог на добавленную стоимость	76 610	30.09.2011	25.11.2011
Индивидуальный подоходный налог	667	30.09.2011	25.10.2011
Социальный налог	590	30.09.2011	25.10.2011
Земельный налог	9	30.09.2011	25.10.2011
Прочие	135	28.09.2011	31.10.2011
Займы	2 955 691		
Банковский займ (ЕАБР)	2 955 691	24.06.2009	09.12.2015
Долгосрочные финансовые обязательства	17 558 350		
Облигационный займ	18 758 390	15.04.2011	31.03.2019
Дисконт по облигациям	- 1 200 040		