

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.03.2012 г.

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами Общества и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по состоянию на 31.03.2012 года.

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

По состоянию на 31.12.2011г. 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 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 - Актюбинская 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 - Актюбинская 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 – Актюбинская область». Общество осуществляет финансирование строительства и обеспечивает выполнение обязательств, возникших в результате организации строительства.

Трасса ВЛ 500кВ проходит по территории двух областей Актюбинской и Костанайской. По Актюбинской 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 – Актюбинская 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».

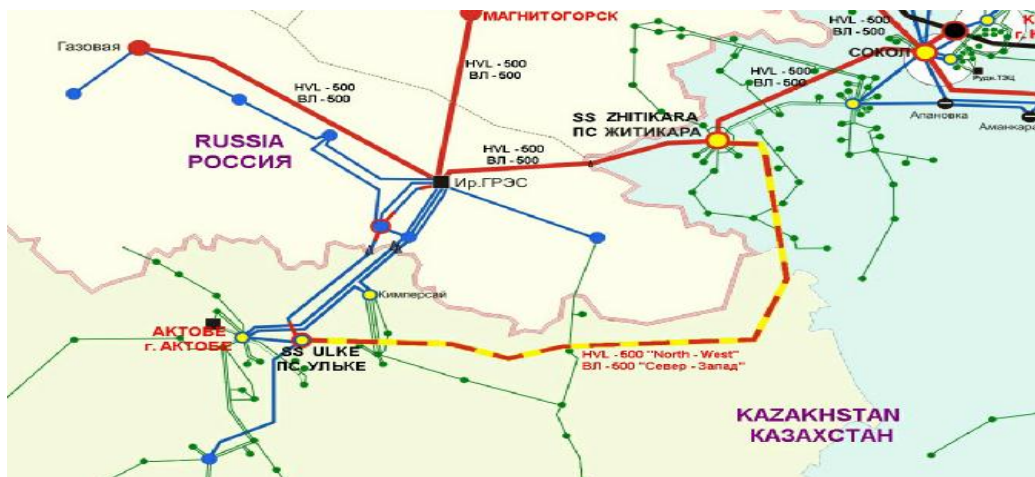
29 Декабря 2008 года проведен комплексный пуск установленного оборудования ПС «Ульке», ПС «Житикара» и ВЛ 500 кВ «Ульке–Житикара» для проверки работоспособности технологических схем и проведения настроек всех систем контроля, управления, устройств защиты, блокировок, устройств сигнализации и контрольно-измерительных 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 Актюбинской области № 58-ОД утвержден тариф на услуги по передаче и распределению электрической энергии в размере 2,9 тенге за 1 кВт/час без НДС. По состоянию на 01.04.12 тариф на услуги по передаче и распределению электрической энергии составляет 3.45 тенге за 1 кВт/час.

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



ОБЛИГАЦИИ ОБЩЕСТВА

На 01.01.2011 года Обществом был зарегистрирован один выпуск инфраструктурных облигаций.

НИН - KZ2CKY13B996

Общий объем выпуска – 18 830 000 тыс. 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 6 купонный период обращения составила 8,60% годовых.

Выплаты вознаграждений на 28.06.2012

№	Дата окончания купона	Ставка вознаграждения	Сумма подлежащая к выплате (в тыс. тенге)	Сумма фактически выплаченная (в тыс. тенге)	Дата окончательной выплаты
1	30.03.2007	8,00%	485 020	485 020	10.04.2007
2	30.03.2008	9,00%	1276 503	1276 503	03.04.2008
3	30.03.2009	19,20%	3362 662	3362 662	20.04.2009
4	30.03.2010	9,20%	1723 720	1723 720	16.04.2010
5	30.03.2011	7,80%	1459 818	1459 818	15.04.2011
6	30.03.2012	8,60%	1608 132	1608 132	12.04.2012
Итого			9915 855	9915 855	

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 31.03.2012г. 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 в 2010 г. составило 82,7 млрд. кВт*ч 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:

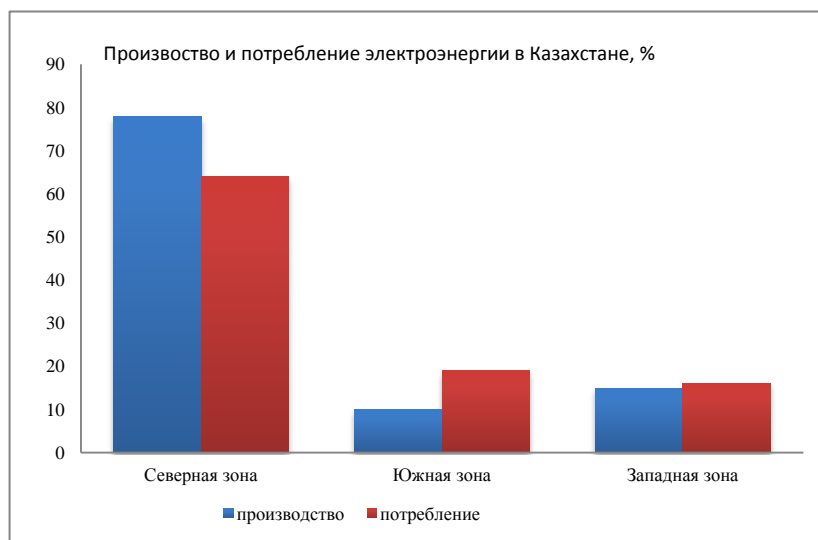
- ✓ Северный и Центральный регион, включающий Акмолинскую, Восточно-Казахстанскую, Карагандинскую, Костанайскую и Павлодарскую области, энергохозяйство которых объединено общей сетью Казахстана и имеет развитую связь с Россией. Производится чуть более 70% всей электроэнергии Казахстана (таблица 2, рисунок 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
Северный	Акмолинская	703 129,60
	ВКО	7 013 548,10
	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

Наименование показателей	2010	1 кв 2011	2011	1 кв 2012
Доход от реализации продукции и оказания услуг	3046 874	628 817	2602 572	799 045
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	1058 620	326 882	1092 278	420 179
Валовая прибыль (стр. 010 - стр. 020)	1988 254	301 935	1510 294	378 866
Валовая маржа	65%	48%	58%	47%
ЕБИТДА	2477 594	446 134	1921 005	504 719
ЕБИТДА Маржа	81%	71%	74%	63%
Расходы на финансирование	2035 885	481 679	2101 917	554 903
Чистая прибыль (убыток) за период (стр. 130-стр. 140) до вычета	-129 560	-153 164	-657 362	-196 957

Выручка

За 1 кв 2012 года Общество получило выручку от транзита электроэнергии в сумме 799 045 тыс. тенге, что на 27% выше аналогичного периода 2011 года.

За 2011 год компания получила выручку от транзита электроэнергии в сумме 2 602 572 тыс. тенге. Выручка снизилась на 15% по сравнению с 2010 годом (3 046 874 тыс. тенге) за счет уменьшения объемов транзита электроэнергии, в связи с активизацией деятельности конкурентов. Основной конкурент компании ОАО РАО «ЕЭС России».

ЕВITDA и Валовая Маржа:

Валовая маржа за 1 кв. 2012 года осталась приблизительно на уровне 1 кв 2011 года. Валовая прибыль увеличилась на 27%.

Валовая маржа за 2011 год составила 58%, за 2010 год - 65%. Уменьшение в этот период произошло за счет сокращения выручки на 15%, увеличения фонда заработной платы, командировочных расходов, страхования, аварийно-восстановительных работ.

ЕВITDA Маржа за 2011 год составила 53,6%, за 2010 год составила 60,9%. ЕВITDA маржа снизилась в основном за счет снижения валовой маржи. За 1 кв 2012 года снижение маржи обусловлено отсутствием прочих доходов.

Прочие доходы и расходы

Прочие доходы получены главным образом за счет курсовой разницы (52 241 т.т. в 2011 году, 0 т.т. 1 кв 2012). Прочие расходы сформированы за счет оплаты бизнес курсов, медицинской страховки и т.д.

Прибыль (Убыток):

На 31.03.2012 Общество показывает отрицательный результат – 196 957 тыс. тенге, в основном за счет расходов на финансирование. По состоянию на 31.12.2011 финансовый результат составлял – 657 362 тыс. тенге.

Отчет о Движении Денежных Средств**Потоки от операционной деятельности:**

Потоки операционной деятельности представляют собой оказанные услуги по транзиту электроэнергии, а также поступления вознаграждений по текущему и депозитному счетам. Выбытие денежных средств произошло по следующим статьям: поставщикам за товары, работы, услуги, авансы выданные, выплаты заработной платы и налогов и прочие выплаты. В 1 кв 2012 года от операционной деятельности денежные средства Общества увеличились на 420 984 тыс. тенге.

Потоки от инвестиционной деятельности:

Выбытие денежных средств составляет 35 тыс. тенге.

Потоки от финансовой деятельности:

По финансовой деятельности движение денежных средств не производилось.

По результатам работы Общества за отчетный период наблюдается увеличение поступления денег.

Баланс**Активы:**

Активы компании на 90% сформированы за счет Нематериальных активов, 3% - денежные средства, 1% - основные средства, 2% – отложенные налоговые активы.

По состоянию на 31.03. 2012г. балансовая стоимость нематериальных активов составила 19 751 277 тыс. тенге. Нематериальные активы представляют собой право на получение лицензии на транспортировку э/энергии, нематериального актива по концессии (услуги по строительству эл/линии).

Балансовая стоимость основных средств составила 286 428 тыс. тенге, в том числе: здания и сооружения (13%), оборудование (83%) и прочее.

Краткосрочная Дебиторская задолженность составила 296 563 тыс. тенге (1% от валюты баланса), состоит из задолженностей покупателей (278 455 т.т.), вознаграждения к получению по депозитному счету (4 996 т.т.), авансов выплаченных поставщикам (3 444 т.т.) и пр. Основные покупатели электроэнергии – ТОО «Актобээнергоснаб», ТНК «КазХром». Просроченной ДЗ не имеется.

ТМЦ представлены запасными частями для автомобилей, канцтоварами и 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% пассивов составляет долгосрочный кредит предоставленный Евразийским банком на срок 84 месяца, до 9 Декабря 2015 года. Краткосрочные займы в сумме 923 875 тыс. тенге - текущая часть долгосрочного кредита Евразийского банка.

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 1 838 485 тыс. тенге (8% валюты баланса) образовалась из начисленных купонных вознаграждений по облигациям в размере 1 745 050 тыс. тенге, задолженности перед поставщиками в размере 92 238 тыс. тенге и пр. Основные торговые кредиторы – АО KEGOC, ТОО Энергоинформ и ТОО Корпорация Сайман, ТОО Nazar Energy. Причина образования задолженности - обслуживание линий связи и поставка электроэнергии. Оплата производится на основании выставленной счет фактуры. Просроченной КЗ не имеется.

Прочие краткосрочные обязательства (3%) состоят из фин. помощи от собственника (538 145 т.т.) и текущей задолженности по налогам (64 767 т.т.). Заем предоставлен собственником на беспроцентной основе для выплаты купонного вознаграждения. В финансовой отчетности займы собственника отражены по справедливой стоимости с дисконтированием по средней ставке привлеченного банковского займа и купонного вознаграждения. Разница отражена по статье дополнительно оплаченный капитал

Собственный капитал компании по состоянию на 31.03.2012г. составляет (-1 723 077) тыс. тенге, за отчетный период в результате полученного убытка отрицательный собственный капитал уменьшился.

*Баланс и расшифровки в приложении №1

Наименование показателя	31.03.2012	31.12.2011	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-11%	-48%	Чистый доход Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	-1%	-3%	Чистый доход Балансовая стоимость активов
Коэффициент ликвидности	0.47	0.45	Краткосрочные активы Краткосрочные обязательства
Коэффициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	-13.77	-16.99	Обязательства Собственный капитал
независимости (Equity to total assets ratio)	-0.08	-0.06	Собственный капитал Активы
Коэффициент платежеспособности	-12.77	-15.99	Активы Собственный капитал
Соотношение заемных и собственных средств	-1.96	-1.67	Краткосрочные обязательства Собственный капитал
Коэффициент привлечения	1.08	1.06	Совокупные обязательства Совокупные активы
Норма прибыли	-25%	-25%	Совокупный доход до налогообложения Объем реализации
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	0.43	2.04	Объем реализации Кредиторская задолженность

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

1. Оценка финансового положения Общества произведена с помощью финансовых показателей и коэффициентов. Расчет финансовых показателей Общества выполнен на основании данных финансовой отчетности, предоставленной Обществом.
2. За 1 кв 2012 г. Активы увеличились на 415 647 тыс. тенге в основном за счет увеличения по статье прочие краткосрочные финансовые активы (депозит). Обязательства Общества увеличились на 616 605 тыс. тенге. Увеличение произошло в основном за счет краткосрочной кредиторской задолженности и прочих обязательств.
3. Сумма облигационного займа по состоянию на 31.03.2012г. по номиналу составила 18 699 210 тыс. тенге.
4. По состоянию на 31.03.2012г. чистый убыток Общества составляет 196 957 тыс. тенге.
5. 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. Необходимо отметить, что вынесен приказ Министерства Республики Казахстан № 152 от 14 марта 2012 года о допуске Общества на участие во втором этапе Программы. В настоящее время осуществляется процесс согласования Плана оздоровления Общества, который соответственно будет утвержден Комитетом кредиторов и передан Совету по оздоровлению для принятия решения о субсидировании.
6. Несмотря на отрицательный финансовый результат, полученный за первый квартал, Общество произвело 12 апреля 2012 года выплату держателям облигаций вознаграждения за шестой купонный период по инфраструктурным облигациям (НИН KZ2CKY13B996) в размере 1 608 132 060 (один миллиард шестьсот восемь миллионов сто тридцать две тысячи шестьдесят) тенге 00 тиын. Выплата произведена за счет средств от операционной деятельности, без привлечения дополнительного финансирования.
7. 8 июня 2012 года Общество произвело очередную выплату по кредиту Евразийскому банку развития в сумме 681.7 млн.тенге.
8. 30 марта 2012 года Общество и АО «ТНК «Казхром» подписали соглашение о сотрудничестве, согласно которому Общество построит ЛЭП 220 кВ для снабжения электроэнергией строящийся цех №4 Актюбинского завода ферросплавов, что позволит Обществу от данного завода генерировать доход от 2,9 млрд. тенге с 2013 года. Строительство ЛЭП 220 кВ расширит возможности эксплуатации действующей межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область».
9. На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 31.03.2012 финансовое состояние АО «Батыс Транзит» оценивается как не удовлетворительное, СК имеет отрицательное значение ввиду непокрытых убытков, в связи с чем, снижаются коэффициенты финансовой независимости, платежеспособности и рентабельности СК. 92% пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства. Коэффициент ликвидности – 0,47.

****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.

Приложение №1
БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ГОРИЗОНТАЛЬНЫЙ, ВЕРТИКАЛЬНЫЙ)

Таблица №1.

Наименование статьи	Код стр.	1 кв 2012		2011		Абсолютное изменение		Относительное изменение
		тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля%	%
АКТИВЫ								
I. Краткосрочные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	10	553 918	3%	132 969	1%	420 949	101%	317%
Прочие краткосрочные финансовые активы	15	723 336	3%	700501		22 835		
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	16	296 563	1%	179 009	1%	117 554	28%	66%
Текущий подоходный налог	17			0	0,00%	0	0%	
Запасы	18	98	0%	29	0%	69	0%	238%
Прочие краткосрочные активы	19	16 245	0%	14 675	0%	1 570	0%	11%
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	1590 160	7%	1 027 183	5%	562 977	135%	55%
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101			0		0	0%	
II. Долгосрочные активы								
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115			0	0%	0	0%	
Основные средства	118	286 428	1%	293 162	1%	-6 734	-2%	-2%
Нематериальные активы	121	19751 277	90%	19 891 873	92%	-140 596	-34%	-1%
Отложенные налоговые активы	122	369 995	2%	369995		0		
Прочие долгосрочные активы	123			0	0%	0	0%	#ДЕЛ/0!
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	20407 700	93%	20 555 030	95%	-147 330	-35%	-1%
Баланс (стр. 100 + стр. 101 + стр. 200)		21997 860	100%	21 582 213	100,00%	415 647	100%	2%
ПАССИВЫ								
III. Краткосрочные обязательства								
Займы	210	923 875	4%	923875		0		
Производные финансовые инструменты	211					0		
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212			0	0%	0	0%	
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	1838 485	8%	1 274 062	6%	564 423	136%	44%
Краткосрочные резервы	214	12 358	0%	12 261	0%	97		1%
Вознаграждения работникам	216	5 662	0%	281	0%	5 381	1%	1915%
Прочие краткосрочные обязательства	217	602 912	3%	591 928	3%	10 984	3%	2%
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	3383 292	15%	2 802 407	13%	580 885	140%	21%
Обязательства выбывающих групп, предназначенные для продажи	301		0%			0		
IV. Долгосрочные обязательства								
Займы	310	2771 625	13%	2 771 625	13%	0		0%
Производные финансовые инструменты	311					0		
Долгосрочные финансовые обязательства	312	17566 020	80%	17 534 300	81%	31 720	8%	0%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313				0%	0	0%	#ДЕЛ/0!
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	20337 645	92%	20 305 925	94%	31 720	8%	0%
V. Капитал								
Выпущенный капитал	410	300 000	1%	300 000	1%	0		0%
Эмиссионный доход	411	44 657	0%	44657		0		
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	414	-2067 734	-9%	-1 870 777	-9%	-196 957	-47%	11%
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	-1723 077	-8%			-1 723 077		
Доля неконтролирующих собственников	421		0%			0		
Всего капитал (строка 420+/- строка 421)	422	-1723 077	-8%	-1 526 120	-7%	-196 957	-47%	13%
Баланс (стр. 300 + стр. 301 + стр. 400 + стр. 500)		21997 860	100%	21 582 212	100,00%	415 648		2%

Расшифровка статьи «Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность»

Наименование статьи	31 марта 2012 г.
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	278 455
ТОО "Актобеэнергоснаб" (транзит электроэнергии)	133 502
ТОО "Казэнергоресурс" (транзит электроэнергии)	5 399
ДГОК АО "КАЗХРОМ" (транзит электроэнергии)	94 546
ТНК АО "КАЗХРОМ" (транзит электроэнергии)	33 539
АО "КЕГОС" (транзит электроэнергии)	11 469

Расшифровка статьи «Основные средства»

Основные средства и нематериальные активы	Балансовая ст-ь
Основные средства	286 428
Производственные основные средства	239 188
Здание и сооружения	35 273
Земля	2 000
Транспортные средства	7 181
Прочие основные средства	2 786
Нематериальные активы	19 751 277
Право временного пользования ЛЭП	19 743 018
Лицензия на транспортировку электроэнергии	8 259

Расшифровка статьи «Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность»

Наименование статьи	31 марта 2012 г.
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	1 838 456
Краткосрочные вознаграждения по облигациям	1 608 132
Eurasian Development Bank	136 918
АО "КЕГОС" (транзит потерь э/э)	38 861
"Сарбайские МЭС" АО "КЕГОС" (обслуживание ЛЭП)	6 047
"Актюбинские МЭС" АО "КЕГОС" (обслуживание ЛЭП)	19 061
ТОО "Корпорация Сайман" (аренда офиса и ком.услуги)	5 015
ТОО "Nazar Energy" (поставка оборудования и СМР)	11 662
Энергоинформ (обслуживание ВОЛС)	9 240
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	2 352
Обязательства по пенсионным отчислениям	913
Обязательства по социальному страхованию	255

Расшифровка статьи «Долгосрочные финансовые обязательства»

Наименование статьи	31 марта 2012 г.
Долгосрочные финансовые обязательства	17 566 020
Облигационный займ	18 699 210
Дисконт по облигациям	- 1 133 190