

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.11 г (за 9 месяцев 2011 года)**

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами Общества и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по состоянию на 01.10.11 года.

ОСНОВАНИЕ

Пункты 2.1.3. и 2.1.4. Договора о представлении интересов держателей облигаций №2 от 20.07.05 г., заключенного между АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» и АО «АТФБанк».

ИНФОРМАЦИЯ О РУКОВОДСТВЕ ОБЩЕСТВА

По состоянию на 01.10.11 г. акционерами общества являются:

Наименование	Доля. %
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	48,94
АО «НК «Казакстан темир жолы»	46,02
АО «КАЗЖОЛ ИНВЕСТ»	2,86
АО «Корпорация АВЕ»	2,18
Итого	100,00

Руководство общества:

Председатель Правления - Кажыбаев Айдар Сабыртаевич

Член Правления – Курманов Аскар Каиртаевич

Член Правления – Сембаев Талгат Тынышбаевич

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» зарегистрировано Департаментом юстиции г. Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 10 марта 2005 года № 69086-1910-АО. 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: <http://www.mtk.gov.kz/?mod=news&lng=rus&opt=viewnews&id=1563>

- категория линии - III;
- строительная 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 - 16 шт;

- малые и искусственные сооружения - 91 шт;
- коммерческий срок окупаемости капиталовложений - 14 лет

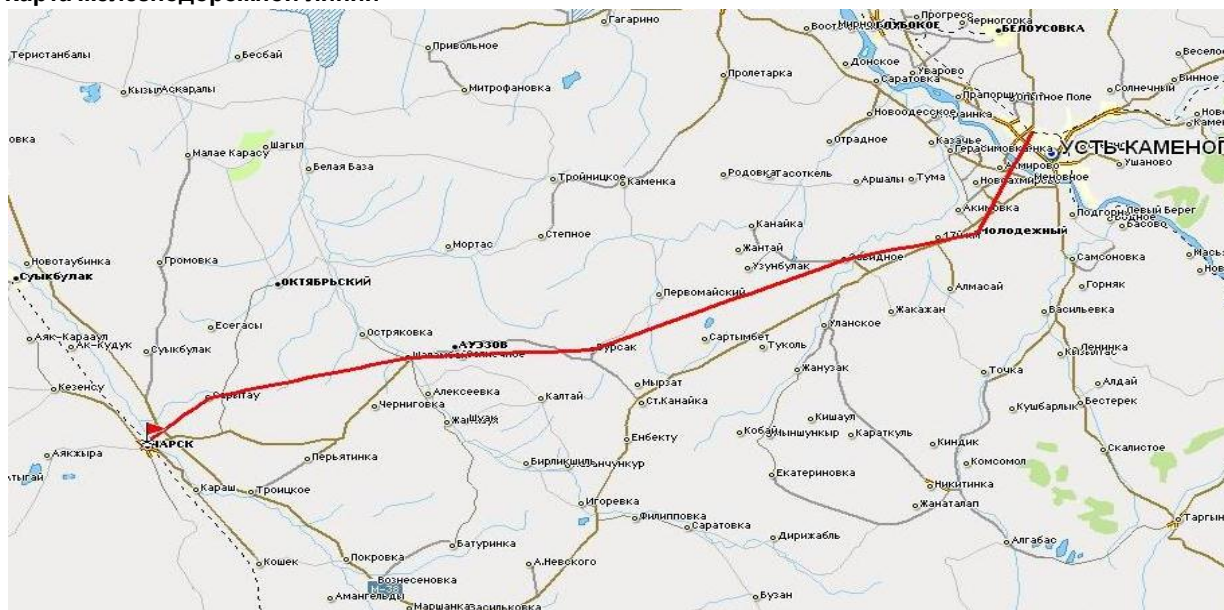
Трасса железнодорожной линии:

- 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. На данный момент проект завершен на 85%, строительство железнодорожного полотна полностью закончено, в 2009 году начата эксплуатация. Не установлены щиты для защиты от снега и некоторое оборудование.

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 поезда 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 01.10.11 года Обществом был зарегистрирован один выпуск инфраструктурных облигаций.

Первый выпуск (НИН KZ2CKY23B672)

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;

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 период с 02.08.08 г. по 02.08.09 г. установлена ставка в размере 19,95%, с 02.08.09 г. по 02.08.10 г. 8,85% годовых соответственно. На шестой купонный период с 02.08.10 г. по 02.08.11 г. процентная ставка утверждена в размере 7,45%. На купонный период с 02.08.11 г. по 02.08.12 г. процентная ставка утверждена в размере 8,75%.

Согласно проспекту выпуска облигаций Общество должно было осуществить выплату вознаграждения за пятый купонный период со 2 по 13 августа 2010 года на сумму 2 654 459, данная сумма была выплачена 1 марта 2011 года. За несвоевременную выплату вознаграждения была выплачена пеня в сумме 102 197. Задержка произошла в связи с недостатком собственных средств.

Со 2 по 13 августа 2011 года Общество должно было выплатить вознаграждения на сумму 2 234 545 тысяч тенге. Общество произвело частичную выплату в сумме 1 966 399 тыс. тенге (88% от начисленной суммы). Остаток пени за просроченную задолженность на 01.10. 2011 составляет 2 459 тыс. тенге. Задержка произошла в связи с недостатком собственных средств.

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

Поручительство в пользу держателей облигаций подтверждается договором поручительства от 06.09.2005 №1ДП001, с Правительством Республики Казахстан в лице Министерства финансов Республики Казахстан.

Структура облигационеров

Держатель облигаций	Доля, %
Накопительные пенсионные фонды, ООИУПА	89,49%
Страховые организации	3,99%
Банки второго уровня	3,33%
Брокерские, инвестиционные компании	1,34%
Физические лица	0,01%
Другие	1,83%
Итого	100,00%

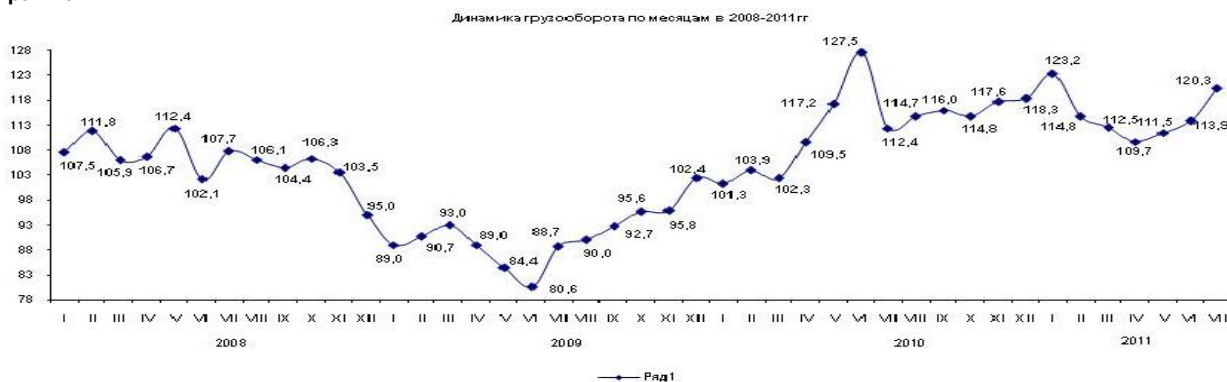
Основными держателями инфраструктурных облигаций Общества по состоянию на 01.10.11 г. являются НПФ и ООИУПА. Сумма привлеченного облигационного займа по номинальной стоимости составляет 29 993 890 тыс. тенге. Количество неразмещенных облигаций составляет 6 110 шт.

АНАЛИЗ ОТРАСЛИ (ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНЫЙ ТРАНСПОРТ)

Согласно информации с сайта Агентства Республики Казахстан по статистике: www.stat.kz.

Динамика грузооборота по месяцам в 2008 - 2011 гг.

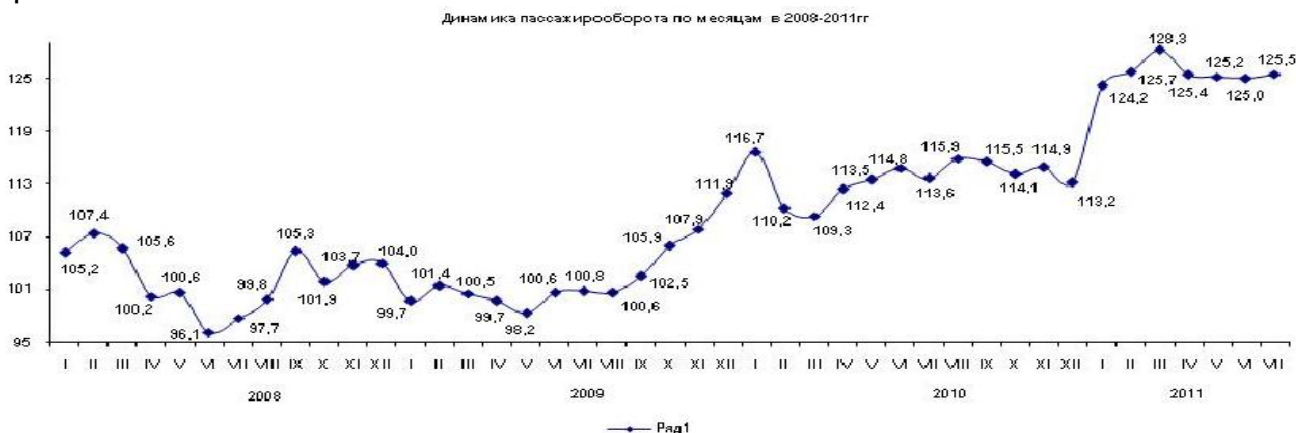
Диаграмма 1.



По сравнению с аналогичным периодом 2010 г. наблюдается некоторое уменьшение показателей грузооборота.

Динамика пассажирооборота по месяцам в 2008 - 2011 гг.

Диаграмма 2.



По сравнению с аналогичным периодом 2010 г. наблюдается значительное увеличение объемов пассажирооборота.

Динамика перевозки грузов и пассажиров по месяцам в 2008 - 2010 гг. (данные не изменены на сайте www.stat.kz на дату подготовки данного отчета)

Диаграмма 3.

Динамика перевозки грузов и пассажиров

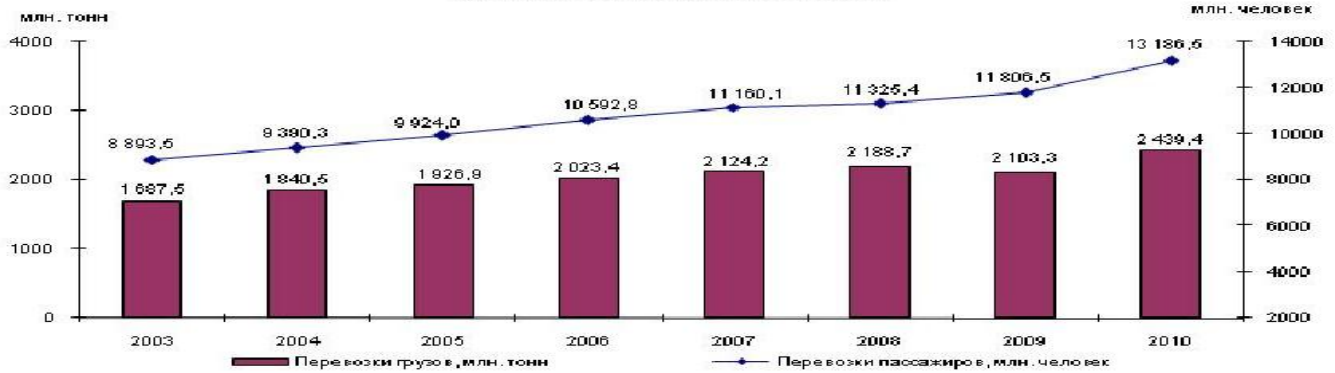


Таблица 26. (данные не изменены на сайте www.stat.kz)

Перевезено грузов, багажа, грузобагажа, тыс. тонн	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
2007	20454,9	18964,5	21411,7	21791,0	21560,5	21145,5	21608,5	21549,7	22405,4	22998,9	23012,0	24945,5
2008	22530,2	21794,9	23347,4	22635,1	22807,4	22168,5	22200,0	23146,6	23394,1	24022,5	22995,9	20505,2
2009	16706,0	17688,7	19491,8	18524,0	20319,3	17921,3	21379,9	22713,0	23147,7	24040,4	22481,5	22993,7
2010	18917,1	19927,9	21719,2	22576,7	22543,8	21590,8	21746,7	21842,2	22336,5	23993,3	24290,7	24178,3
Грузооборот, млн. ткм												
2007	15535,4	14286,7	16393,5	16602,2	15256,0	16645,0	15634,9	17018,1	17527,9	18025,7	18005,4	19627,5
2008	17178,0	17127,3	17984,5	17623,5	18393,8	17336,1	17702,0	18613,8	18276,6	19362,1	18239,2	17273,7
2009	13987,1	14256,0	15713,5	14903,3	16117,9	14302,4	16931,0	17778,7	17778,8	18584,8	17157,7	17407,1
2010	14682,4	15202,8	16646,2	17545,5	18056,4	17407,1	17563,1	17751,5	17957,3	19703,5	19231,4	18966,0
Перевезено пассажиров, тыс. человек												
2007	1337,2	1241,2	1499,8	1447,6	1454,9	1824,8	1891,8	1750,8	1481,6	1363,7	1373,9	1394,5
2008	1285,9	1225,2	1282,9	1317,5	1353,7	1528,7	1630,1	1816,1	1565,0	1411,9	1518,1	1586,2
2009	1359,8	1246,6	1361,5	1320,6	1357,5	1636,1	1921,9	1859,5	1437,7	1379,8	1380,7	1445,6
2010	1546,6	1297,9	1492,7	1493,1	1581,0	1726,8	1887,1	1933,3	1567,6	1594,8	1393,0	1603,2
Пассажиروоборот, млн. пкм												
2007	986,3	897,6	1189,9	1138,5	1278,2	1544,5	1614,2	1356,0	1095,8	1241,0	1104,3	1141,1
2008	1042,6	978,5	1018,5	1000,8	1115,3	1232,5	1381,7	1414,0	1375,0	1160,7	1182,2	1228,7
2009	1074,3	1039,1	1109,8	1109,6	1274,6	1326,6	1444,8	1423,9	1179,0	1156,1	1173,2	1208,8
2010	1482,3	1025,3	1087,5	1119,1	1177,5	1469,5	1529,9	1600,0	1272,2	1360,4	1365,8	1310,4

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Отчет о Прибылях и Убытках

Выручка

За 9 мес 2011 года компания получила выручку от реализации 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» в сумме 1 822 350 тыс. тенге (95% - АО НК «Казахстан темир жолы», 5% - АО «Пассажирские перевозки»). Выручка за 9 мес 2011 года превысила выручку за полный 2010 год (1 198 479 тыс. тенге) на 52%. Выручка увеличилась за счет увеличения объемов грузов и пассажирополюков. Цены за услуги широко варьируются в зависимости от вида провозимого груза и пути назначения (экспорт, импорт, по территории РК), например тариф на провоз одной тонны угля составляет 152 тенге, 1 тонны нефти 295 тенге, 1 тонны металла – 550 тенге. Ценообразование компании регулируется Агентством РК по Регулированию Естественных Монополий. На данный момент по железнодорожной линии проходит примерно 13 поездов в сутки с различным грузом. Максимальная проектная мощность – 16 поездов в сутки.

ЕВITDA и Валовая Маржа:

Валовая маржа за 9 мес. 2011 года составила 8,9%, за 2010 год составила (- 35%). Изменение Валовой маржи произошло за счет увеличения выручки на 52%. Себестоимость в денежном выражении осталась приблизительно на том же уровне.

ЕВITDA Маржа за 9 мес 2011 года составила (-3%), за 2010 год составила (- 62%). Увеличение ЕВITDA маржи произошло за счет положительной валовой маржи за 9 мес. 2011 года, а также снижения уровня административных

расходов, ввиду того что в 2010 году была выплачена пеня по невыплаченному купону в размере 180 091 тыс. тенге, в 2011 году пеня составила 33 943 тыс. тенге.

Прочие доходы и расходы

Прочие доходы получены в результате возмещения ущерба транспортного средства и излишне уплаченные расходы по сотовой связи. Информация о прочих расходах не предоставлена.

Прибыль (Убыток):

На 30.09.2011 компания показывает отрицательный результат – 2 136 813 ТҚЗТ, в основном за счет расходов на финансирование – 2 078 085 тыс. тенге. По состоянию на 30.09.2010 убыток составил – 2 986 432 тыс. тенге.

Отчет о Движении Денежных Средств

Потоки от операционной деятельности:

Потоки операционной деятельности был получен за счет предоставления железной дороги. Потоки от операционной деятельности были положительными за 2010 (37 564 т.т.) и за 9м2011 (587 660 т.т.) за счет увеличения объема оказанных услуг.

Потоки от инвестиционной деятельности:

Движение денежных средств от инвестиционной деятельности имеют отрицательное значение за 2010 (-3 763 т.т.) и за 9м2011 года (-429 200 т.т.) – в основном приобретение транспортных средств.

Потоки от финансовой деятельности:

В 2011 году компания привлекла заемные средства в АО «ФНБ Самрук Казына» в сумме 10 240 000 т.т. сроком на 20 лет. Более детальная информация не предоставлена.

Баланс*

Активы:

Активы компании на 60% сформированы за счет Нематериальных активов, 21% - денежные средства, 16% - прочие долгосрочные активы которые представляют собой незавершенное строительство объекта «Новая Железнодорожная линии «Станция Шар – Усть Каменогорск».

Нематериальные активы представляют собой право на эксплуатацию железнодорожной линии, данный актив создан самостоятельно и принят к учету по себестоимости фактически произведенных затрат на строительство линии.

Основные средства на 90% представлены автомобилями и техникой (34 единицы), офисное помещение арендуется (250 кв. метров по 2 750 тенге за кв. метр)

Краткосрочная Дебиторская задолженность составила 461 291 т.т. (1,2% от валюты баланса), представлена задолженностью связанных компаний: АО НК «Казахстан Темир Жолы» (95%) и АО «Пассажирские перевозки» (5%).

Оплата за предоставленные услуги производится по истечении месяца.

ТМЦ представлены запасными частями необходимыми при эксплуатации железной дороги, спец. одежда, щиты и т.д.

Пассивы:

70% пассивов составляют долгосрочные финансовые обязательства, которые представлены купонными облигациями номинальной стоимостью 1 т.т. Облигации размещены среди финансовых институтов и юридических лиц. Основные держатели – накопительные пенсионные фонды. Поручительством в пользу держателей облигаций подтверждается договором поручительства с Министерством финансов РК от 06.09.2005 №1ДП001.

27% пассивов составляют привлеченный в АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» бюджетные средства для дальнейшей реализации проекта строительства железнодорожной линии. Срок займа 20 лет.

Оставшиеся 3% баланса занимают краткосрочные финансовые обязательства по вознаграждениям (1,8%), краткосрочная кредиторская задолженность (0,2%) перед ТОО СНАП за оборудование (путевая техника), ТОО Жоларна за оборудование (безопасность, сигнализация, связь). Условия расчетов – 30% аванс, 70% после поставки.

Долгосрочная кредиторская задолженность (0,7%) перед АО «Желдорстрой» представлена задолженностью по удержанию 5% от суммы текущих платежей в счет обеспечения гарантий качества выполненных работ.

На 01.10.2011 Собственный капитал имеет отрицательное значение (- 333 947 т.т.), состоит из Уставного Капитала (11 861 000 т.т.) и Нераспределенной прибыли (-12 194 947 т.т.). На 31.12.2010 собственный капитал имел положительное значение (1 802 864 т.т.) Уменьшение произошло за счет отрицательной чистой прибыли за 9 мес 2011 года (- 2 136 813 т.т.)

*Баланс и расшифровки в приложении №1

Наименование показателей	на 01.10.2011	на 01.01.2011	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-639.87%	-562,29%	Чистый доход
			Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	-5.59%	-8%	Чистый доход
			Балансовая стоимость активов
Коэффициент ликвидности (%)	855%	66,72%	Краткосрочные активы
			Краткосрочные обязательства
Коэффициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	-115.446	17,16	Обязательства
			Собственный капитал
Коэффициент финансовой независимости	-0.009	0,06	Собственный капитал
			Активы
Коэффициент платежеспособности	- 114.45	18,16	Активы
			Собственный капитал
Коэффициент покрытия	8.55	0,67	Краткосрочные активы
			Краткосрочные обязательства
Соотношение заемных и собственных средств	- 3	2,24	Краткосрочные обязательства
			Собственный капитал
Коэффициент привлечения	1.01	0,95	Совокупные обязательства
			Совокупные активы
Норма прибыли	- 1.17	-1,99	Совокупный доход до налогообложения
			Объем реализации
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	4.96	3.35	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 01.10.11 г. демонстрирует динамику увеличения валюты баланса на 16,5%.
2. За 9 мес 2011 г. активы Общества увеличились с начала года на 5 409 968 тыс. тенге. Увеличение произошло в основном за счет увеличения статей «Денежные средства» и «Основные средства».
3. По состоянию на 01.10.11 г., Обязательства Общества увеличились на 7 545 781 тыс. тенге, в процентном соотношении это составило 24%. Увеличение произошло в основном за счет увеличения статьи «Займы» - получение заемных средств в АО ФНБ «Самрук Казына».
4. Доля собственного капитала в совокупных пассивах уменьшилась с 5,49% до -0.9%. Данное уменьшение связано с ростом непокрытых убытков.
5. Сумма облигационного займа по состоянию на 01.10.11 г. составила 29 993 890 тыс. тенге. В течение отчетного периода размещение облигаций не производилось.
6. Количество неразмещенных облигаций составляет 6 110 штук, в т.ч. выкупленных 6 110 штук.
7. За отчетный период чистый убыток Общества составил (-2 136 813) тыс. тенге.
8. В начале 2009 г. Общество начало временную эксплуатацию объекта, на проектную мощность объект выйдет после сдачи объекта в постоянную эксплуатацию, которое планируется на конец 2012 года.
9. В связи с задержкой финансирования и несвоевременным исполнением обязательств по выплате пятого купонного вознаграждения обществом из собственных средств было выплачено держателям облигаций пени в размере 102 169 681,70 тенге.
10. 09.08.11 Общество выплатило часть купонного вознаграждения за шестой купонный период в сумме 1 966 399 428,40 тенге. В связи с недостатком собственных средств для полного единовременного исполнения обязательств по выплате вознаграждения за шестой купонный период Общество сообщило о возможности выплаты остатка невыплаченного вознаграждения в размере 268 145 376,60 тенге по мере аккумулирования средств от эксплуатации железнодорожной линии постепенно ежемесячно предположительно в срок до конца марта 2012 года. В целях защиты интересов держателей облигаций дальнейшая выплата оставшейся суммы шестого купонного вознаграждения будет производиться держателям инфраструктурных облигаций пропорционально количеству облигаций по списку держателей ценных бумаг Общества по состоянию на 00 часов 00 минут 01 августа 2011 года.
11. 29.09.11 Обществом была выплачена часть купонного вознаграждения за шестой купонный период в сумме 22 345 448,05 тенге.

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 01.10.2011 финансовое состояние АО «Досжан Темир Жолы» оценивается как неудовлетворительное, СК имеет отрицательное значение ввиду непокрытых убытков, в связи с чем снижаются коэффициенты финансовой независимости, платежеспособности и рентабельности СК. 97% пассивов представляют собой долгосрочные финн. обязательства. 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.**

Таблица №1. Баланс

Приложение №1

Наименование статьи	Код стр.	на конец отчетного периода		на начала отчетного периода		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	10	8 057 070	21%	2 307 678	7,03%	5 749 392	106%	249%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11					0		
Производные финансовые инструменты	12					0		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	13					0		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	14					0		
Прочие краткосрочные финансовые активы	15					0		
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	16	461 291	1%	296 718	0,90%	164 573	3%	55%
Текущий подоходный налог	17	11	0,00%	11	0,00%	0	0%	0%
Запасы	18	83 439	0%	60 709	0,19%	22 730	0%	37%
Прочие краткосрочные активы	19	247 130	1%	39 824	0,12%	207 306	4%	521%
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	8 848 941	23%	2 704 940	8,24%	6 144 001	114%	227%
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101					0	0%	
II. Долгосрочные активы								
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110					0		
Производные финансовые инструменты	111					0		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112					0		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113					0		
Прочие долгосрочные финансовые активы	114					0		
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	26 668	0%	39 019	0,12%	-12 351	0%	-32%
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116					0		
Инвестиционное имущество	117					0		
Основные средства	118	401 835	1%	179 540	0,55%	222 295	4%	124%
Биологические активы	119					0		
Разведочные и оценочные активы	120					0		
Нематериальные активы	121	22 904 419	60%	23 892 180	72,82%	-987 761	-18%	-4%
Отложенные налоговые активы	122					0		
Прочие долгосрочные активы	123	6 036 969	16%	5 994 185	18,27%	42 784	1%	1%
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	29 369 891	77%	30 104 924	91,76%	-735 033	-14%	-2%
Баланс (стр. 100 + стр. 101 + стр. 200)		38 218 832	100,00%	32 809 864	100,00%	5 408 968	100%	16%
П А С С И В Ы		тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	%	доля%	%
III. Краткосрочные обязательства								
Займы	210							
Производные финансовые инструменты	211							
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	685 668	2%	3 579 313	10,91%	-2 893 645	-53%	-81%
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	87 319	0%	79 951	0,24%	7 368	0%	9%
Краткосрочные резервы	214	22 111	0%	22 111	0,07%	0		0%
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215					0		
Вознаграждения работникам	216	30 453	0%	26 988	0,08%	3 465	0%	13%
Прочие краткосрочные обязательства	217	209 690	1%	345 526	1,05%	-135 836	-3%	-39%
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	1 035 241	3%	4 053 889	12,36%	-3 018 648	-56%	-74%
Обязательства выбывающих групп, предназначенные для продажи	301					0		
IV. Долгосрочные обязательства								
Займы	310	10 240 000	27%	-	0,00%			
Производные финансовые инструменты	311					0		
Долгосрочные финансовые обязательства	312	26 997 786	71%	26 675 126	81,30%	322 660	6%	1%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	279 752	1%	277 983	0,85%	1 769	0%	1%
Долгосрочные резервы	314					0		
Отложенные налоговые обязательства	315					0		

Расшифровка статьи «Краткосрочная дебиторская задолженность»

Таблица №2.

Наименование статьи	Сумма, тыс. тенге
Услуги по предоставлению железнодорожной линии по грузоперевозкам и пассажироперевозкам, в том числе по следующим организациям:	
АО «НК «Казахстан темир жолы»	437738
АО «Пассажирские перевозки»	23552
Итого	461 291

Расшифровка статьи «Прочие краткосрочные активы»

Таблица №3.

Наименование статьи	Сумма, тыс. тенге
Предоплата по прочим налогам и платежам:	
Земельный налог	10 070
Налог на имущество	144
Налог на транспортные средства	1 073
Краткосрочные авансы выданные, в т.ч.:	
АО «КазМунайГаз Онімдері» по ВКО Филиал	0
АО «НК «Казахстан темир жолы»	0
ГЭКСАР Электротехнический завод	8 351
Завод ЖБИ - 25 ТОО	215 867
ТОО "Узень"	1 242
прочие	1844
Расходы будущих периодов	
Страхование	3 944
Прочая дебиторская задолженность работников	283
Итого	231 531

Расшифровка статьи «Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность»

Таблица №4.

Наименование статьи	Сумма, тыс. тенге
Задолженность подрядчиков и поставщиков; в т.ч.:	
АО «Желдорстрой»	24 865
ГосНПЦзем ДГП ВК	1803
Итого	26 668

Расшифровка статьи «Прочие краткосрочные финансовые обязательства»

Таблица №5.

Наименование статьи	Сумма, тыс. тенге
Обязательства по вознаграждениям	685 576
Итого	685 576

Расшифровка статьи «Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность»

Таблица №6.

Наименование статьи	Сумма, тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность; в т.ч.:	
ТОО «Жоларна»	15 140
ТОО «Казэлектромонтаж-С»	14 860
ТОО "ЦЕЗАР"	0
ТОО MAHOIL LTD TRADE	0
ТОО МБ Алматы Снаб	0
Гос НПЦзем ДГП ВК	5 696
ТОО СНАП	48 765
Прочие	1 428
Итого	85 889

Расшифровка статьи «Краткосрочные резервы»

Таблица №7.

Наименование статьи	Сумма, тыс. тенге
Текущая задолженность по оплате труда	30453
Резерв по отпускам	22 111
Итого	52 564

Расшифровка статьи «Долгосрочные финансовые обязательства»

Таблица №8.

Наименование статьи	Сумма, тыс. тенге	
	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Финансовые обязательства	29 993 890	29 993 890
Дисконт	-2 996 104	-3 318 764
Итого	26 997 786	26 675 126

Расшифровка статьи «Долгосрочная кредиторская задолженность»

Таблица №9.

Наименование статьи	Сумма, тыс. тенге	Примечание
ТОО «Желдорстрой»	279 752	Гарантийная сумма в размере 5% от суммы выполненных работ по договору
Итого	279 752	

Расшифровка статьи «Займы»

Таблица №10.

Наименование статьи	Сумма, тыс. тенге
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	10 240 000
Итого	10 240 000