

УТВЕРЖДЕНО
Советом директоров АО «Экотон+»
Протокол №4
внеочередного очного заседания
Совета директоров АО «Экотон+»
от «01» августа 2012 года

ПЛАН МЕРОПРИЯТИЙ

По устранению оснований для перевода ценных бумаг в категорию «буферная категория»

Краткая характеристика деятельности эмитента

АО «Экотон+» (далее - Компания) представляет собой налаженное высокотехнологичное производство стеновых материалов из ячеистого бетона автоклавного твердения в г.Астана и Актобе. Компания осуществляет свою деятельность с 14 января 2002г.

В настоящее время Компания является единственным в Казахстане производителем стеновых материалов из ячеистого бетона, оснащенным оборудованием немецкой фирмы YUONG.

Акционерами Компании являются:

- АО «Астана - Финанс» - доля 31,91%
- ТОО «Отан - К» - доля 41,56%
- ТОО «Investment company Capital management» - доля 9,56%

16,97% акций выкуплены Компанией.

В состав Компании входят два дочерних предприятия со 100% участием: ТОО «Экотон - Батыс» (г. Актобе – завод по производству стенового материала из ячеистого бетона) и ТОО «Экотон - Коргалжын» (Акмолинская область, пос. Коргалжын – карьер кварцевого песка).

На предприятиях Компании внедрена система международного качества ИСО 9001 и система экологического менеджмента в соответствии со стандартом ИСО 14001.

Компания обладает лицензиями на следующие виды деятельности:

- 1) Производство строительных материалов, изделий и конструкции (Лицензия №0006094 от 8 сентября 2010 года);
- 2) Эксплуатация подъемных сооружений, котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением (Лицензия №002751 от 7 июля 2004 года);

- 3) Строительно-монтажные работы (Лицензия №012595 от 12 августа 2003 года);
- 4) Экспертные работы и инжиниринговые услуги (Лицензия №0006095 от 8 сентября 2010 года);
- 5) Проектно-изыскательская деятельность (Лицензия №0006096 от 8 сентября 2010 года).

Основные события Компании в 2011 году и за 6 месяцев 2012 года:

1. Уровень загрузки мощности завода в 2011 году составил 70% от максимальной мощности;
2. Увеличение объемов реализации на 60% в 2011 году по сравнению с предыдущим периодом;
3. Реструктуризация всей ссудной задолженности и возобновление платежей согласно новым графикам;
4. Полное погашение обязательств перед АО «Банк развития Казахстан»;
5. Прохождение АО «Экотон+» и ТОО «Экотон - Батыс» первого этапа Программы посткризисного восстановления (оздоровление конкурентоспособных предприятий), разработка и согласование Плана оздоровления кредиторами компаний.

Основные причины возникновения оснований для перевода ценных бумаг эмитента в категорию «буферная категория»

Основанием для перевода облигаций Компании (НИН-KZ2C0Y14C210) из второй подкатегории категории «Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки» в категорию «буферная категория» согласно приказу Председателя Агентства РК по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы «Об установлении требований к эмитентам, чьи ценные бумаги предполагаются к включению или включены в список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, а также к таким ценным бумагам» от 08 мая 2008 года №04.2-09/119 является:

- Несоответствие Компании требованию по размеру собственного капитала по итогам 2011 года (согласно аудированной консолидированной отчетности за 2011 год собственный капитал Компании составил 658 345 тыс. тенге, что меньше уставного капитала Компании на 276 580 тыс. тенге).

Основной причиной недостаточности собственного капитала Компании является образовавшийся в 2009 году убыток в сумме 1,250 млрд. тенге вследствие снижения деловой активности из-за кризиса и отрицательной курсовой разницы по валютным договорам.

Меры для устранения несоответствия по собственному капиталу

1. Получение прибыли по итогам 2012 года в сумме 200 млн. тенге;
2. Применение единой учетной политики во всех дочерних компаниях. Соответственно, будет проведена переоценка основных средств дочерней компании ТОО «Экотон - Батыс», что приведет к образованию резерва от переоценки предварительно в сумме 400 млн. тенге.

Компания планирует по итогам 2012 года устранить несоответствие по собственному капиталу путем уменьшения непокрытого убытка за счет получения прибыли в текущем периоде и отражения резерва по переоценке основных средств дочерней компании ТОО «Экотон - Батыс».

По итогам первого полугодия 2012 года сумма выручки составила 2 141 млн. тенге, что на 50% больше выручки аналогичного периода 2011 года. По итогам 2012 года выручка прогнозируется на уровне 4 млрд. тенге, что на 25% больше показателя 2011 года. При заданной валовой рентабельности 30% валовая прибыль составит 1,2 млрд. тенге.

По факту первого полугодия 2012г. прибыль составила более 50 млн. тенге, учитывая, что в первом полугодии были отражены крупные единичные статьи расхода (списание резерва по сомнительной дебиторской задолженности).

В 2011г. В Компании начато применение политики отражения основных средств по справедливой стоимости, что привело к образованию резерва от переоценки в сумме 500 млн. тенге. В текущем году в рамках приведения учетной политики в единую форму во всех дочерних компаниях планируется проведения переоценки основных средств ТОО «Экотон Батыс», что по предварительным оценкам приведет к образованию резерва в сумме 400 млн. тенге.

Кроме того, в ближайшее время планируется прохождение второго этапа Программы посткризисного восстановления. В настоящее время разработан совместно с консультантом и согласован кредиторами План оздоровления компаний на 10 лет.

Участие в Программе посткризисного восстановления даст возможность компаниям снизить долговую нагрузку, за счет субсидирования государством до 7% от ставки вознаграждения, в том числе по долговым ценным бумагам, находящимся в официальном списке KASE.

Итоговая таблица по мероприятиям:

№	Мероприятий для улучшения финансового состояния	Ответственные лица	Срок исполнения
1	Обеспечить стабильный сбыт продукции согласно договорам	Байкешова А.М., коммерческий директор	август-декабрь 2012
2	Обеспечить среднюю валовую рентабельность на уровне 30%	Иванов В.А., И.О. председатель Правления	По итогам 2012
3	Оптимизация накладных расходов и снижение себестоимости	Саканова К.А., финансовый директор, Терешин А.Е., технический директор	По итогам 2012
4	Мероприятия по погашению дебиторской задолженности	Саканова К.А., финансовый директор	Декабрь 2012
5	Провести переоценку имущественного комплекса ТОО «Экотон Батыс»	Саканова К.А., финансовый директор	Декабрь 2012
6	Становление участником Программы посткризисного восстановления и получение субсидий	Саканова К.А., финансовый директор	Октябрь 2012
7	Проведение аудита консолидированной финансовой отчетности за 2012	Саканова К.А., финансовый директор	Март-май 2013
8	Предоставление на KASE аудированной отчетности	Саканова К.А., финансовый директор	Июнь 2013

Прогноз основных финансовых показателей эмитента

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС			
			<i>в тыс. тенге</i>
Наименование статьи	на 01.01.2012г.	на 01.07.2012	на 01.01.2013 (прогноз)
Активы			
I.Краткосрочные активы			
Денежные средства	60 088	356 972	300 000
Краткосрочная дебиторская задолженность (за вычетом резервов на возможные потери)	615 618	198 306	198 306
Запасы	579 573	425 545	425 545
Переплата по КПН		0	
Текущие налоговые активы	22 784	1 484	-
Прочие краткосрочные активы	327 164	847 248	847 248
Итого краткосрочных активов	1 605 227	1 829 555	1 771 099
II.Долгосрочные активы		0	
Инвестиции в капитал		0	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	13 424	13 057	13 057
Основные средства (за вычетом амортизации)	5 120 028	4 898 488	5 103 176
Нематериальные активы (за вычетом амортизации)	688	315	315
Отложенные налоговые активы	49 252	49 252	49 252
Прочие долгосрочные активы	203 045	208 315	208 315
Итого долгосрочных активов	5 386 437	5 169 427	5 374 115
Баланс	6 991 664	6 998 982	7 145 214
III.Краткосрочные обязательства		0	
Краткосрочные финансовые обязательства	3 026 904	1 945 005	30 000
Займы	18 839	0	551 000
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	57 151	0	30 000
Краткосрочная кредиторская задолженность	444 622	1 204 178	50 000
Краткосрочные оценочные обязательства	13 518	13 617	13 617
Обязательства по налогам		30 165	-
Обязательства по другим обязательным платежам	2 962	0	-
Вознаграждения работникам		10 079	-
Прочие краткосрочные обязательства		336 652	336 652
Итого краткосрочных обязательств	3 563 996	3 539 696	1 011 269
IV.Долгосрочные обязательства		0	
Долгосрочные финансовые обязательства	2 533 480	2 513 648	
Займы		0	4 623 000
Долгосрочная дебиторская задолженность		0	
Отложенные налоговые обязательства	235 843	235 843	235 843
Итого долгосрочных обязательств	2 769 323	2 749 491	4 858 843
Капитал		0	
Уставный капитал	934 925	949 307	949 307
Эмиссионный доход		925	925
Выкупленные собственные долевые инструменты		-15 307	-
Резрв от переоценки основных средств	499 329	472 222	822 222
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-775 909	-697 352	497 352
Итого капитал:	658 345	709 795	1 275 102
Баланс	6 991 664	6 998 982	7 145 214

ОТЧЕТ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ			
	в тыс. тенге		
Наименование показателей	за 2011	за первое полугодие 2012	за 2012 (прогноз)
Доход от реализации продукции и оказания услуг	3 214 759	2 117 614	4 000 000
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	- 2 243 260	- 1 510 703	2 800 000
Валовая прибыль	971 499	606 911	1 200 000
Доходы от финансирования		-	
Прочие доходы	502 617	237 160	237 160
Расходы по реализации продукции и оказанию услуг	- 114 456	- 70 096	- 140 192
Административные расходы	- 437 933	- 302 999	- 520 000
Расходы на финансирование	- 401 326	- 112 418	- 224 836
Расходы от выбытия дочерних организаций		-	
Прочие расходы	- 502 422	- 307 107	- 337 107
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия		-	
Прибыль (убыток) до налогообложения	17 979	51 451	215 025
Расходы по подоходному налогу	- 14 303	-	-
Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	3 676	51 451	215 025
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности		-	-
Чистая прибыль (убыток) за период до вычета доли неконтролирующих акционеров	3 676	51 451	215 025

Заключительное положение

Компания осознает всю меру ответственности за выполнение плана мероприятий по устранению несоответствия по собственному капиталу. Планируемые мероприятия для устранения несоответствия, по нашему мнению, являются более чем реальными, и по итогам 2012 года Компания сможет улучшить свои финансовые показатели и устранить несоответствие по собственному капиталу.

И.О. председателя Правления

Иванов В.А.

Финансовый директор

Саканова К.А.

