



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «КЕГОС»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2017 г.**

Цель Выявление платежеспособности АО «Kegoc» (далее – «Эмитент», «Компания», «Группа») по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.

Основание Пункт 2.1 Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций №10-Д-193 от 11.03.2016 г., заключенного между АО «Kegoc» и АО «Сентрас Секьюритиз».

Заключение По состоянию на 01.01.2017 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.

Общая информация

- Компания была образована в соответствии с Постановлением Правительства РК №1188 от 28.09.1996 г. путем передачи части активов бывшей национальной энергетической системы «Казахстанэнерго».
- Деятельность Компании регулируется Законом РК от 9.06.1998 г. № 272-1 «Об естественных монополиях и регулируемых рынках», поскольку является монополистом в сфере передачи электроэнергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии.
- 19 декабря 2014 года Компания разместила 25.999.999 акций (10 процентов минус одна акция) по цене 505 тенге за акцию на Казахстанской Фондовой Бирже в рамках программы «Народное IPO».
- KEGOC является национальной компанией, осуществляющей услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии в Казахстане. В качестве назначенного государством системного оператора Компания осуществляет централизованное оперативно-диспетчерское управление, обеспечение параллельной работы с энергосистемами других государств, поддержание баланса в энергосистеме, оказание системных услуг и приобретение вспомогательных услуг у субъектов оптового рынка электрической энергии, а также передачу электрической энергии по национальной электрической сети (НЭС), её техническое обслуживание и поддержание в эксплуатационной готовности. НЭС состоит из подстанций, распределительных устройств, межрегиональных и (или) межгосударственных линий электропередачи и линий электропередачи.

Кредитные рейтинги

Moody's Investors:

Долгосрочный кредитный рейтинг – «Ваа3»/прогноз «Стабильный»

Standard&Poor's:

Долгосрочный кредитный рейтинг – «ВВ»/прогноз «Негативный»

Fitch Rating's:

Долгосрочный кредитный рейтинг – «ВВВ»/прогноз «Негативный»

Акционеры

Наименование акционеров	Доля, %
АО «ФНБ «Самрук Казына»	90%
Free-float	10%

Источник: Аудиторская отчетность Компании

Дочерние организации

	Долевое участие, %	Вид деятельности
АО «Энергоинформ»	100%	Информационное обеспечение деятельности KEGOC
ТОО «Расчётно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии»	100%	Централизованной покупки и продажи электрической энергии, произведённой объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики

Источник: Аудиторская отчетность Компании

Корпоративные события

- 30 декабря 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 29 декабря 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о привлечении его филиала и должностного лица филиала к административной ответственности.
- 29 декабря 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 28 декабря 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о решении своего Совета директоров от 23 декабря 2016 г.
- 23 декабря 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 22 декабря 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 21 декабря 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 15 декабря 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 14 декабря 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решениях своего Совета директоров от 09 декабря 2016 г.
- 12 декабря 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 09 декабря 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE информационное сообщение следующего содержания:
начало цитаты
АО "KEGOC" сообщает о частичном досрочном погашении займа Европейского Банка Реконструкции и Развития №42039, привлеченного 21 мая 2011 года в размере 151,9 млн. долларов США для реализации инвестиционного проекта "Реконструкция ВЛ 220кВ ЦГПП – Осакаровка". Сумма обязательств по вышеуказанному займу на 30 ноября 2016 года составила 97,6 млн. долларов США. Частично досрочное погашение обязательств состоялось 7 декабря 2016 года на сумму 70,2 млн. долларов США.
- 08 декабря 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решениях своего Совета директоров от 05 декабря 2016 г.
- 07 декабря 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 02 декабря 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 30 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 25 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке

Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о том, что "23.11.2016 г. филиал АО "KEGOC" "Акмолинские МЭС" получил постановление о наложении административного взыскания, оформленное Республиканским государственным учреждением "Департамент экологии по городу Астана Комитета экологического регулирования и контроля Министерства энергетики Республики Казахстан"".

- 23 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 22 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE "о выплате 18.11.2016 г. дивидендов по простым акциям (KZ1C34930012) АО "KEGOC" за первое полугодие 2016 г.
- 22 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 21 ноября 2016 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте комментарии руководства АО "KEGOC"(Астана) к финансовым результатам деятельности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.
- 18 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о привлечении его решением Республиканского государственного учреждения "Инспекция транспортного контроля по Северо-Казахстанской области" Комитета транспорта Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан от 15 ноября 2016 года к административной ответственности по части 5 статьи 593 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 17 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 16 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 15 ноября 2016 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте отчет по обзору консолидированной финансовой отчетности АО "KEGOC" (Астана) за январь-сентябрь 2016 г.
- 15 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 10 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 10 ноября 2016 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте протокол внеочередного общего собрания акционеров АО "KEGOC"(Астана) от 28 октября 2016 г.
- 08 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 04 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 03 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE следующее:
начало цитаты

В соответствии с подпунктом 2) пункта 1 статьи 27 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах" (далее – Закон) АО "KEGOC" (далее – Общество) получено заявление от акционера Общества в связи с решением Общества о заключении сделки, в совершении которой Обществом имеется заинтересованность, и требованием выкупить принадлежащие данному акционеру акции Общества в количестве 1 390 штук. Согласно пункту 2 статьи 27 Закона выкуп акций осуществляется в течение 30 календарных дней со дня получения заявления от акционера по стоимости, рассчитанной в соответствии с методикой определения стоимости акций при их выкупе Обществом. Советом директоров Общества принято решение осуществить выкуп акций акционера Общества в количестве 1 390 штук по цене 669,38 тенге за 1 (одну) простую акцию (протокол от 28.10.2016 г. № 12). Данная цена определена независимым оценщиком.

- 03 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE "о выплате 31.10.2016 г. крупному акционеру, в лице АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына", дивидендов по простым акциям (KZ1C34930012) АО "KEGOC" за первое полугодие 2015 г.
- 02 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE об изменениях в составе своего Совета директоров.
- 02 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решениях своего Совета директоров от 28 октября 2016 г.
- 02 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 01 ноября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решениях внеочередного общего собрания его акционеров, состоявшегося 28 октября 2016 г.
- 31 октября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 27 октября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 26 октября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 21 октября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 20 октября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан (Национальный Банк) утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y15F281 (KZ2C00003572, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KEGCb1) АО "KEGOC" за период с 26 мая по 15 августа 2016 г. Согласно предоставленному письму по состоянию на 15 августа 2016 г. размещено 47 500 000 облигаций.
- 20 октября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 13 октября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 12 октября 2016 г. АО "Батыс транзит" (Алматы, далее – компания), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 октября 2016 г.
- 11 октября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана, далее – компания), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 октября 2016 г. Согласно названной выписке:
 - общее количество объявленных простых акций KZ1C34930012 компании составляет 260 000 000 штук;
 - все объявленные акции компании размещены;
 - единственным лицом, которому принадлежат акции компании в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций компании, является АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына", в собственности которого находится 234 000 001 простая акция компании (90,00% от общего количества размещенных акций компании).
- 06 октября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 05 октября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решении своего Совета директоров от 30 сентября 2016 г.
- 04 октября 2016 г. В рамках мероприятия "День эмитента" состоялась встреча с представителями

АО "KEGOC".

- 28 сентября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 28 сентября 2016 г. АО "KEGOC" (Астана, далее – компания), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о том, что 28 октября 2016 года в 11:30 часов начнется внеочередное общее собрание его акционеров со следующей повесткой дня: 1) об изменении количественного состава Совета директоров и избрании новых членов Совета директоров компании, об определении срока полномочий, размера и условий выплаты вознаграждения и компенсации расходов новых членов Совета директоров компании; 2) о внесении изменений и дополнений в Положение о Совете директоров компании; 3) об утверждении промежуточной финансовой отчетности, порядка распределения чистого дохода, принятии решения о выплате дивидендов по простым акциям и размере дивидендов в расчете на одну простую акцию компании за первое полугодие 2016 года.
- 21 сентября 2106 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 15 сентября 2106 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 13 сентября 2106 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 31 августа 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о решениях своего Совета директоров от 26 августа 2016 года.
- 31 августа 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о том, что "Согласно определению Павлодарского городского суда от 22.08.2016 г., поступившего в адрес АО "KEGOC" 26.08.2016 г., на 01.09.2016 г. назначено судебное слушание по исковому заявлению Жаменке Ерганата Шекауовича к Акиму города Павлодара, АО "KEGOC" с привлечением третьих лиц ГУ "Отдел земельных отношений города Павлодар", ДГП НПЦзем о признании недействительным постановления акимата города Павлодара".
- 19 августа 2106 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 18 августа 2106 г. Решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) с 19 августа 2016 года в секторе вторичного рынка KASE открываются торги облигациями KZP01Y15F281 (KZ2C00003572; официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KEGCb1; 1 000 тенге, 47,5 млрд тенге; 26.05.16 – 26.05.31; индексированный по уровню инфляции годовой купон, 18,60 % годовых на первый купонный период; 30/360) АО "KEGOC" (Астана). Точность котирования указанных облигаций в торговой системе KASE установлена до четвертого десятичного знака "чистой" цены облигации, выраженной в процентах от номинальной стоимости долга. Указанные облигации включены в официальный список KASE по категории "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора" с 26 мая 2016 года.
- 17 августа 2106 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 15 августа 2016 г. в торговой системе Казахстанской фондовой биржи (KASE) состоялись специализированные торги по размещению облигаций KZP01Y15F281 (KZ2C00003572, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KEGCb1; 1 000 тенге, 47,5 млрд тенге; 26.05.16 – 26.05.31; индексированный по уровню инфляции

годовой купон, 18,60 % годовых на первый купонный период; 30/360) АО "KEGOC" (Астана).

- 15 августа 2016 г. Опубликован отчет по обзору консолидированной финансовой отчетности АО "KEGOC" (Астана) за январь-июнь 2016 года по адресу
- 11 августа 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о привлечении решением Комитета индустриального развития и промышленной безопасности Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан по Костанайской области от 09 августа 2016 года должностного лица компании к административной ответственности по части 1 статьи 298 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 10 августа 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 9 августа 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о привлечении решением Управления по чрезвычайным ситуациям города Екибастуз от 04 августа 2016 года должностного лица компании к административной ответственности по части 1 статьи 410 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях
- 8 августа 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 4 августа 2016 г. Опубликован годовой отчет АО "KEGOC" (Астана) за 2015 г.
- 2 августа 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о том, что "Согласно определению Специализированного межрайонного экономического суда города Астана от 19.07.2016 г., поступившего в адрес АО "KEGOC" 29.07.2016 г., на 02.08.2016 г. назначено судебное слушание по иску АО "Астана-РЭК" в отношении АО "KEGOC" о взыскании части задолженности в размере 1 000 000 тенге и признания актов сверок с сентября 2014 г. по декабрь 2015 г. недействительными".
- С 1 августа 2016 года решением Комитета по индексам и оценке ценных бумаг АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE) от 01 августа 2016 года определены новые параметры акций, входящих в представительский список Индекса KASE – доли акций, находящихся в свободном обращении, и ограничительные коэффициенты.
- 29 июля 2016 г. в торговой системе Казахстанской фондовой биржи (KASE) состоялись специализированные торги по размещению облигаций KZP01Y15F281 (KZ2C00003572, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KEGCb1; 1 000 тенге, 47,5 млрд тенге; 26.05.16 – 26.05.31; индексированный по уровню инфляции годовой купон, 18,60 % годовых на первый купонный период; 30/360) АО "KEGOC" (Астана).
- 27 июля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 25 июля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 21 июля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 20 июля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 14 июля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана, далее – компания), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 июля 2016 года.

- 13 июля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 7 июля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 5 июля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решении своего Совета директоров от 01 июля 2016 года.
- 7 июля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решении своего Совета директоров от 01 июля 2016 года.
- 7 июля 2016 г. АО "Батыс транзит" (Алматы, далее – компания), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 июля 2016 года.
- 1 июля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE об утверждении временных компенсирующих тарифов на регулируемые услуги по передаче электрической энергии.
- 30 июня 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решении своего Совета директоров от 28 июня 2016 года.
- 30 июня 2016 г. в торговой системе Казахстанской фондовой биржи (KASE) состоялись специализированные торги по размещению облигаций KZP01Y15F281 (KZ2C00003572, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KEGCb1; 1 000 тенге, 47,5 млрд тенге; 26.05.16 – 26.05.31; индексированный по уровню инфляции годовой купон, 18,60 % годовых на первый купонный период; 30/360) АО "KEGOC" (Астана). В итоге АО "KEGOC" разместило на KASE 30 июня 3,9 млн своих облигаций KZP01Y15F281 (KZ2C00003572, KEGCb1) под 18,60 % годовых;
- 29 июня 2016 г. АО "KEGOC" сообщило KASE о том, что по его облигациям KZP01Y15F281 (KZ2C00003572, KEGCb1) на первый купонный период (с 26 мая 2016 года по 25 мая 2017 года) установлена ставка вознаграждения в размере 18,60 % годовых.
- 29 июня 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию зарегистрированных 28 июня 2016 года Национальным Банком Республики Казахстан (Национальный Банк) изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций KZP01Y15F281 (KZ2C00003572, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KEGCb1; 1 000 тенге, 47,5 млрд тенге; 26.05.16 – 26.05.31; плавающий годовой купон; 30/360). Согласно названным изменениям и дополнениям: - изменена информация о ставке вознаграждения по указанным облигациям; - значение верхнего предела ставки вознаграждения установлено на уровне 18,9 % годовых, нижнего – на уровне 7,9 % годовых.
- 28 июня 2016 г. Советом директоров АО "KEGOC" (протокол от 28.06.2016 г. № 8) принято решение об отмене заседания внеочередного Общего собрания акционеров АО "KEGOC", созываемого на 30.06.2016 г. (Извещение о созыве и проведении внеочередного общего собрания акционеров АО "KEGOC" было опубликовано в газетах "Казахстанская правда", "Егемен Қазақстан" от 28.05.2016 года, а также на интернет ресурсах www.kase.kz, www.kegoc.kz).
- 27 июня 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решении своего Совета директоров от 20 июня 2016 года.
- 20 июня 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.

- 10 июня 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 9 июня 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 6 июня 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 1 июня 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 27 мая 2016 г. АО "KEGOC" (Астана, далее – компания), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о том, что 30 июня 2016 года в 11:30 часов начнется внеочередное общее собрание его акционеров. Единственным вопросом повестки дня собрания является вопрос об изменении количественного состава Совета директоров и избрании нового члена Совета директоров. Указанное собрание состоится по адресу: г. Астана, пр. Тәуелсіздік, здание 59, актовъй зал. Регистрация участников указанного собрания будет производиться с 9:30 до 11:00 часов. Список акционеров, имеющих право на участие в указанном собрании, будет составлен по состоянию на 27 июня 2016 года. В случае отсутствия кворума повторное собрание акционеров компании состоится 01 июля 2016 года в то же время по вышеуказанному адресу.
- 27 мая 2016 г. Как сообщалось ранее, решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 23 мая 2016 года в официальный список KASE по категории "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора" включены облигации KZP01Y15F281 (KZ2C00003572; 1 000 тенге; 47,5 млрд тенге; 26.05.16 – 26.05.31; индексированный по уровню инфляции годовой купон, 16 % годовых на первый купонный период; 30/360) АО "KEGOC" Астана). Данное решение Листинговой комиссии вступило в силу с 26 мая 2016 года в связи с выполнением названным эмитентом условий пункта 1 статьи 18 внутреннего документа KASE "Листинговые правила".
- 27 мая 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о решении своего Совета директоров от 24 мая 2016 года.
- 25 мая 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 23 мая 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 23 мая 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 13 мая 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 12 мая 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о том, что "рейтинговым агентством Fitch Ratings понижен долгосрочный рейтинг дефолта АО "KEGOC" с уровня "BBB+" до "BBB". Прогноз долгосрочного рейтинга дефолта АО "KEGOC" остается на уровне "негативный"".
- 11 мая 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке

Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о регистрации 04 мая 2016 года Национальным Банком Республики Казахстан выпуска облигаций KZP01Y15F281.

- 11 мая 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 05 мая 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 05 мая 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о решении своего Совета директоров от 29 апреля 2016 года.
- 29 апреля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о решениях годового общего собрания его акционеров, состоявшегося 29 апреля 2016 года.
- 26 апреля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о том, что постановлением Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан от 14 апреля 2016 года АО "KEGOC" привлечено к административной ответственности.
- 26 апреля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 22 апреля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 21 апреля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о том, что "Согласно судебной повестке, поступившей в адрес АО "KEGOC" 15.04.2016 г., Бостандыкским районным судом г. Алматы на 20.04.2016 г. назначено судебное слушание по гражданскому делу ... по иску АО "Investment Astana Group" в отношении АО "KEGOC", Джумадилаева Б.А. и ТОО "Казахстанская зерновая компания" об освобождении заложенного имущества от ареста."
- 20 апреля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о решении своего Совета директоров от 15 апреля 2016 года.
- 20 апреля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 19 апреля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 13 апреля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 11 апреля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 05 апреля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 05 апреля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки,

в совершении которой имеется заинтересованность.

- 05 апреля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 04 апреля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 01 апреля 2016 г. АО "KEGOC" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер	KEGOCb1
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН	KZP01Y15F281
ISIN	KZ2C00003572
Объем выпуска:	47,5 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	47,5 млн. шт.
Число облигаций в обращении:	47,5 млн. шт.
Объем программы:	83,8 млрд. тенге
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Купонная ставка:	18,6% годовых (первый год)
Вид купонной ставки:	Плавающая
Мин. допустимое значение ставки	7,9% годовых
Макс. допустимое значение ставки	18,9% годовых
Нижний предел инфляции	5%*
Верхний предел инфляции	16%*
Фиксированная маржа, % годовых	2,9% годовых
Кредитные рейтинги:	Отсутствуют
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	1 раз в год с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	26. 05.2016 г.
Срок обращения облигаций:	15 лет
Дата погашения облигаций:	26.05.2031 г.
Досрочное погашение:	По решению Совета директоров Эмитент имеет право выкупить свои облигации на организованном и неорганизованном рынке ценных бумаг, в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: -при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки. -При заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по цене, определенной соглашением сторон сделки.

Выкуп облигаций

По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои Облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Цена выкупа Облигаций Эмитентом определяется: - при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; - при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки. Выкупленные Облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Выкуп Облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей Облигаций, у которых выкупаются Облигации. Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) Облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа». Все держатели Облигаций будут извещены Эмитентом о принятом решении Совета директоров по выкупу Облигаций в течение 5 (пяти) Рабочих дней с даты принятия такого решения Советом директоров посредством уведомления Представителя держателей Облигаций, а также размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (<http://www.kegoc.kz/>), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента, внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» и нормативным правовым актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности.

Опционы:

Не предусмотрены

Конвертация:

Облигации не являются конвертируемыми

Целевое назначение:

Средства от размещения Облигаций будут направлены на финансирование проектов «Строительство линии 500кВ Экибастуз – Семей – Усть-Каменогорск» и «Строительство линии 500кВ Семей – Актогай – Талдыкорган – Алма»

Источник: Проспект выпуска облигаций, KASE

*В соответствии с решением Совета Директоров АО «KEGOC» № 7 от 20 июня 2016 г.

Ограничения (ковенанты)

В течение срока обращения Облигаций, установленного настоящими условиями, Эмитент обязан соблюдать следующие условия:

- не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»;
- не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

С даты нарушения одного или всех установленных ковенантов (ограничений), Эмитент в сроки, предусмотренные законодательством Республики Казахстан для такого рода информации, а при отсутствии в законодательстве Республики Казахстан таких сроков – не позднее 30 (тридцати) календарных дней со дня соответствующего нарушения, письменно информирует всех держателей Облигаций о наступлении данного события или событий посредством уведомления Представителя держателей Облигаций, а также размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (<http://www.kegoc.kz/>) и АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz), ДФО (www.dfo.kz), в порядке, установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента и внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа». В случае нарушения указанных ограничений (ковенант), Эмитент разработает и утвердит уполномоченным органом Эмитента план мероприятий по устранению нарушений и причин, повлекших эти нарушения, с целью обеспечения прав держателей облигаций.

Источник: Проспект выпуска облигаций

Действия представителя держателей облигаций

KEGOCb1 – купонные облигации KZP01Y15F281

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо от Эмитента №10-09/924 от 13.02.2017 г.	Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы по назначению.
Ковенанты	Получено письмо от Эмитента №10-09/924 от 13.02.2017 г.	Соблюдены.
Размещение облигаций	Получено письмо от Эмитента №10-09/924 от 13.02.2017 г.	За период с 01 октября 2016 г. по 31 декабря 2016 г. дополнительного размещения облигаций не производилось.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	За отчетный период выплата купонного вознаграждения не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты – 26.05.2017 г. - 09.06.2017 г.
Финансовый анализ	Аудированная финансовая отчетность размещена на сайте казахстанской фондовой биржи.	Подготовлен анализ финансового состояния Эмитента за 2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Тыс. тенге

Активы	2012	2013	2014	2015	2016	Изм. за год, %
Долгосрочные активы						
Основные средства	163 444 227	308 819 164	477 443 676	478 699 792	500 914 390	4,6%
Нематериальные активы	752 000	885 708	1 044 908	1 036 367	855 032	-17,5%
Авансы выданные	23 967 873	8 765 506	425 016	1 939 241	664 471	-65,7%
Прочие финансовые активы	983 847	868 269	3 706 710	5 968 419	-	-100,0%
Отложенные налоговые активы	-	-	683	2 839	1 093	-61,5%
Инвестиции в ассоциированные компании	114 756	220 446	282 165	266 815	304 954	14,3%
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	-	-	-	1 320 245	1 267 287	-4,0%
Прочие долгосрочные активы	82 243	56 662	194 782	24 496	11 009	-55,1%
Итого долгосрочные активы	189 344 946	319 615 755	483 097 940	489 258 214	504 018 236	3,0%
Текущие активы						
Товарно-материальные запасы	1 646 174	1 916 887	2 030 045	1 982 353	1 686 312	-14,9%
Торговая дебиторская задолженность	3 944 197	8 501 318	14 671 787	23 431 376	15 746 830	-32,8%
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам	1 190 546	2 817 752	3 616 172	295 619	309 268	4,6%
Предоплата по подоходному налогу	1 437 851	1 141 931	1 365 474	2 902 770	734 349	-74,7%
Прочие финансовые активы	24 844 456	18 992 431	28 864 716	65 572 190	61 403 727	-6,4%
Денежные средства, ограниченные в использовании	1 629 862	1 688 834	2 042 349	2 349 629	15 626 798	565,1%
Прочие текущие активы	322 302	919 263	277 435	352 190	477 988	35,7%
Денежные средства и их эквиваленты	8 044 502	11 727 555	13 962 123	9 030 762	32 055 378	255,0%
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	-	-	-	161 511	-	-100,0%
Итого текущие активы	43 059 890	47 705 971	66 830 101	106 078 400	128 040 650	20,7%
Итого активы	232 404 836	367 321 726	549 928 041	595 336 614	632 058 886	6,2%
Собственный капитал и обязательства						
Собственный капитал						
Акционерный капитал	106 842 972	107 245 972	126 799 554	126 799 554	126 798 624	-0,0%
Резерв переоценки активов	-	110 878 954	221 756 419	221 297 751	220 890 374	-0,2%
Прочие резервы	-55 123	-170 701	-170 701	-170 701	-170 701	-
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)	19 772 193	3 227 238	11 392 194	-6 949 990	14 565 773	-309,6%
Итого собственный капитал	126 560 042	221 181 463	359 777 466	340 976 614	362 084 070	6,2%
Долгосрочные обязательства						
Займы	72 674 498	82 323 069	94 714 528	149 139 660	95 143 995	-36,2%
Облигации, долгосрочная часть	-	-	-	-	47 368 104	-
Отложенное налоговое обязательство	11 728 828	36 090 576	66 791 645	64 677 142	66 807 914	3,3%
Долгосрочная торговая и кредиторская задолженность	-	-	-	-	2 417 810	-
Итого долгосрочные обязательства	84 403 326	118 413 645	161 506 173	213 816 802	211 737 823	-1,0%
Текущие обязательства						

Кредиторская задолженность	11 348 499	14 713 802	11 994 310	13 525 144	16 981 635	25,6%
Краткосрочные займы	8 134 316	10 218 204	12 881 885	22 090 879	27 334 944	23,7%
Обязательства по строительству	-	-	683 430	683 430	683 430	-
Облигации, краткосрочная часть	-	-	-	-	5 251 917	-
Дивиденды к выплате	-	-	-	2 199 600	44	-100,0%
Авансы полученные	574 972	789 884	1 024 565	751 166	1 042 525	38,8%
Задолженность по налогам, кроме КПН	185 861	713 332	605 849	559 515	3 340 265	497,0%
Задолженность по КПН	-	-	11 342	4 577	628 322	13627,8%
Прочие текущие обязательства	1 197 820	1 291 396	1 443 021	728 887	2 973 911	308,0%
Итого текущие обязательства	21 441 468	27 726 618	28 644 402	40 543 198	58 236 993	43,6%
Итого обязательств	105 844 794	146 140 263	190 150 575	254 360 000	269 974 816	6,1%
Итого собственный капитал и обязательства	232 404 836	367 321 726	549 928 041	595 336 614	632 058 886	6,2%

Источник: данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: Данные Компании, CS

Источник: Данные Компании, CS



Источник: Данные Компании, CS

Отчет о прибылях и убытках

Тыс. тенге

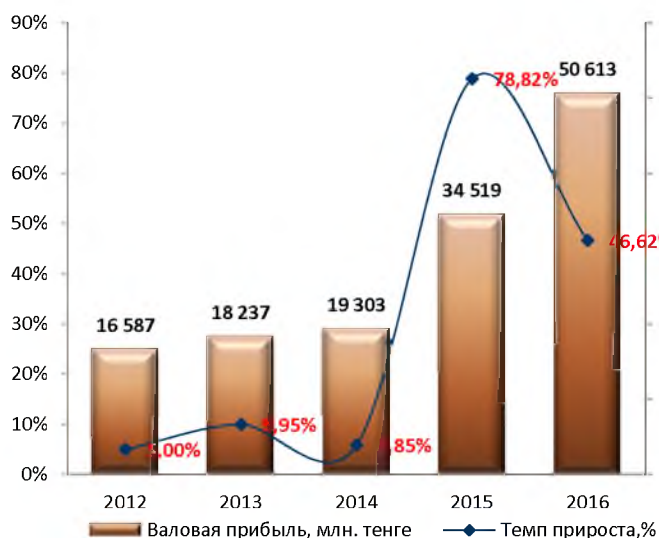
	2012	2013	2014	2015	2016	Изм. за год, %
Доходы	65 855 173	73 811 723	93 519 759	110 061 459	130 001 433	18,1%
Себестоимость реализации	-49 268 483	-55 574 322	-74 216 341	-75 542 604	-79 388 774	5,1%
Валовая прибыль	16 586 690	18 237 401	19 303 418	34 518 855	50 612 659	46,6%
Общие и административные расходы	-5 829 446	-6 422 878	-13 380 998	-8 564 705	-17 640 430	106,0%
Расходы по реализации	-168 612	-154 408	-164 773	-174 438	-215 008	23,3%

Восстановление/(убыток) от обесценения	-	-	-157 775	5 353	-79 820	-1591,1%
Доход/(Убыток) от переоценки основных средств	-	-26 807 757	14 250 162	-	-	-
Операционная прибыль	10 588 632	-15 147 642	19 850 034	25 785 065	32 677 401	26,73%
Финансовый доход	1 604 788	1 797 051	1 894 805	3 876 505	6 535 086	68,6%
Финансовый расход	-1 991 132	-2 021 023	-4 332 763	-4 788 997	-6 057 909	26,5%
Доход / (убыток) от курсовой разницы, нетто	-1 806 822	-2 680 967	-7 510 748	-35 739 224	2 346 713	-106,6%
Доля прибыли в ассоциированных компаниях	-	-3 659	106 429	110 121	75 049	-31,8%
Прочие доходы	138 783	381 865	1 863 398	1 086 740	681 505	-37,3%
Прочие расходы	-49 423	-13 972	-291 468	-277 281	-282 998	2,1%
Прибыль / (Убыток) до налогообложения	8 484 826	-17 688 347	11 579 687	-9 947 071	35 974 847	-461,66%
Льгота/(Расходы) по налогу на прибыль	-1 543 797	3 188 073	-2 963 667	2 167 498	-8 384 696	-486,8%
Прибыль / (Убыток) за год	6 941 029	-14 500 274	8 616 020	-7 779 573	27 590 151	-454,65%
Прочий совокупный доход / (убыток)	-	-110 801 004	111 109 831	-	-	-
Итого совокупный убыток за год	6 941 029	96 300 730	119 725 851	-7 779 573	27 590 151	-454,6%

Источник: Данные Компании.

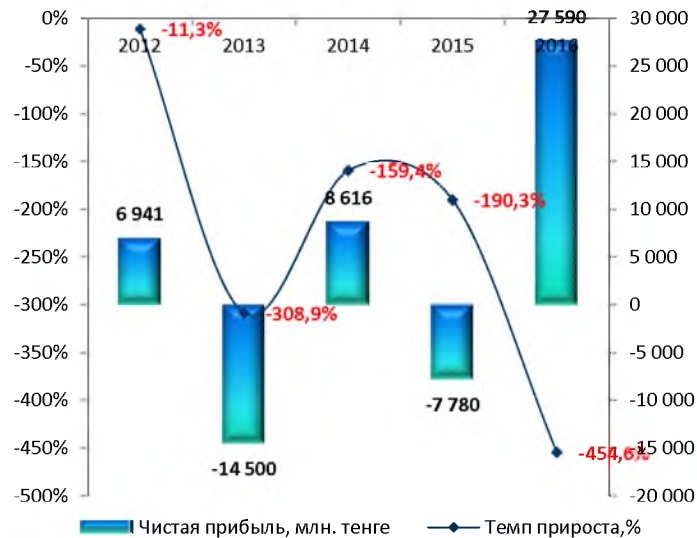
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Динамика валовой прибыли



Источник: Данные Компании.

Динамика чистой прибыли



Источник: Данные Компании.

Отчет о движении денежных средств

Тыс. тенге

	2012	2013	2014	2015	2016
Чистые денежные средства от ОД	14 664 826	14 458 324	18 430 560	49 975 540	66 300 354
Чистые денежные средства от ИД	-19 276 465	-17 999 863	-32 309 360	-32 870 873	-38 631 497
Чистые денежные средства от ФД	3 127 659	6 988 560	15 680 357	-23 052 531	-4 610 894
Чистое изменение денежных средств	-1 483 980	3 447 021	1 801 557	-5 947 864	23 057 963
Денежные средства и их эквиваленты, начало года	9 543 637	8 044 502	11 727 555	13 962 123	9 030 762
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	-15 155	236 032	433 011	1 016 503	-33 347
Денежные средства и их эквиваленты, конец года	8 044 502	11 727 555	13 962 123	9 030 762	32 055 378

Источник: Данные Компании.

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Финансовые коэффициенты

Категория	2012	2013	2014	2015	2016
Кoeffициенты деловой активности					
Оборачиваемость запасов	31,91	31,19	37,61	37,65	43,28
Количество дней	11	12	10	10	8
Оборачиваемость дебиторской задолженности	15,87	11,86	8,07	5,78	6,64
Количество дней	23	31	45	63	55
Оборачиваемость кредиторской задолженности	4,55	4,24	5,55	5,92	5,22
Количество дней	80	86	66	62	70
Оборачиваемость рабочего капитала	2,99	3,55	3,22	2,12	1,92
Оборачиваемость основных средств	0,43	0,31	0,24	0,23	0,27
Оборачиваемость активов	0,29	0,25	0,20	0,19	0,21
Кoeffициенты ликвидности					
Текущая ликвидность	2,01	1,72	2,33	2,62	2,20
Срочная ликвидность	0,56	0,73	1,00	0,80	0,82
Абсолютная ликвидность	0,38	0,42	0,49	0,22	0,55
Кoeffициенты платежеспособности					

Займы/Общий капитал	0,39	0,29	0,23	0,33	0,25
Займы/Капитал	0,64	0,42	0,30	0,50	0,34
Займы/Активы	0,35	0,25	0,20	0,29	0,19
Обязательства/Капитал	0,84	0,66	0,53	0,75	0,75
Коэффициенты рентабельности					
ROA	3,09%	-4,84%	1,88%	-1,36%	4,50%
ROE	5,61%	-8,34%	2,97%	-2,22%	7,85%
Маржа валовой выручки	25,19%	24,71%	20,64%	31,36%	38,93%
Маржа операционной прибыли	16,08%	15,80%	6,16%	23,42%	25,20%
Маржа чистой прибыли	10,54%	-19,64%	9,21%	-7,07%	21,22%

Источник: расчеты CS

- Заключение:**
- Согласно данным консолидированной аудированной финансовой отчетности за 2016 г. активы Компании за год выросли на 6,2%, составив 632 059 млн. тенге. Рост активов обусловлен, преимущественно, увеличением краткосрочных активов на 20,7%, тогда как долгосрочные активы выросли на 3% по сравнению с прошлым годом. В структуре активов за отчетный период наблюдается увеличение денежных средств на 255%, денежных средств, ограниченных в использовании на 565% за счет, в основном, увеличения денежных средств от операционной деятельности, а также рост основных средств на 4,6%.
 - Обязательства Компании на конец отчетного года составили 269 975 млн. тенге, увеличившись на 6,1% по сравнению с показателем прошлого года за счет преимущественно, роста краткосрочных обязательств на 43,6% до уровня 58 237 млн. тенге. В структуре краткосрочных активов наблюдается увеличение краткосрочных займов на 23,7%, кредиторской задолженности на 25,6%, задолженности по налогам, кроме КПН на 497% и наличие обязательств по облигациям в размере 5 252 млн. тенге. Долгосрочные обязательства Компании за 2016 г. демонстрируют сокращение на 1% за счет снижения займов на 36,2% в результате, скорее всего, погашения задолженности путем привлечения долгового займа на рынке ценных бумаг на сумму 47 368 млн. тенге. При этом, в структуре долгосрочных займов наблюдается увеличение отложенных налоговых обязательств на 3,3% до уровня 66 808 млн. тенге.
 - По состоянию на конец 2016 г. капитал Компании составил 362 084 млн. тенге, увеличившись на 6,2% по сравнению с показателем прошлого года. Увеличение капитала Компании обусловлено, преимущественно, получением чистой прибыли в отчетном периоде, что способствовало фиксации нераспределенной прибыли в размере 14 566 млн. тенге против убытка в прошлом году в размере 6 950 млн. тенге.
 - По итогам 2016 г. согласно консолидированной финансовой отчетности Компания получила чистую прибыль в размере 27 590 млн. тенге против чистого убытка в 2015 г. в размере 7 780 млн. тенге. Улучшение финансовых итогов Компании в 2016 г. наблюдается за счет роста валовой прибыли на 46,6%, финансовых доходов на 68,6% и получения дохода от курсовой разницы в сумме 2 347 млн. тенге против убытка в прошлом году – 35 739 млн. тенге.
 - Доходы Компании в отчетном году выросли на 18,1% по сравнению с показателем прошлого года, составив 130 001 млн. тенге за счет, вероятно, увеличения тарифов на предоставляемые услуги. Себестоимость реализованных услуг составила 79 389 млн. тенге, увеличившись на 5,1% по сравнению с прошлым годом. В итоге в отчетном периоде наблюдается увеличение операционной прибыли на 26,7% до уровня 32 677 млн. тенге. При этом в структуре операционной прибыли выросли общие и административные расходы на 106%.
 - Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода демонстрируют рост с 9 031 млн. тенге до 32 056 млн. тенге. Увеличение денежных средств на конец отчетного года обусловлено ростом притока денежных средств от операционной деятельности на 33% и сокращением оттока денежных средств от финансовой деятельности на 80% за счет привлечения долгового займа на рынке ценных бумаг.
 - По итогам 2016 г. коэффициенты ликвидности находятся в рамках принятых нормативов, что свидетельствует о платежеспособности Компании. В частности, текущая ликвидность составила 2,20, срочная ликвидность – 0,82 и абсолютная ликвидность – 0,55. Показатели рентабельности активов и капитала демонстрируют положительную динамику вследствие получения Компанией чистой прибыли против убытка в 2015 г. Показатели доходности находятся на довольно высоком уровне и показывают позитивную динамику, так маржа валовой выручки на конец отчетного периода

составила 38,93%, маржа операционной прибыли составила 25,2% и маржа чистой прибыли составила 21,2%. Коэффициент финансового левериджа (обязательства/капитал) составил 0,75.

- Текущее финансовое положение Компании оценивается как удовлетворительное и свидетельствует о его возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

**Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»**



Камаров Т.К.

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании финансовой информации Эмитента. Ответственность за достоверность финансовой информации несет Эмитент.