

**Отчёт АО «Цесна Капитал» –
представителя держателей облигаций –
по купонным облигациям
ТОО «Амангельды Газ»**



по состоянию на 01.10.2017 года

ЦЕЛЬ ОТЧЁТА

АО «Цесна Капитал», являясь Представителем Держателей облигаций (далее – ПДО) ТОО «Амангельды Газ» (далее – Эмитент или Компания) с НИН KZP01Y05F456 (ISIN KZ2P00003866), проводит анализ деятельности Эмитента с целью:

- контроля над исполнением Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций перед держателями облигаций,
- контроля над целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций;
- контроля над своевременной выплатой вознаграждения по облигациям;
- мониторинга финансового состояния Эмитента и анализа корпоративных событий.

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ АНАЛИЗА

Основанием для проведения анализа деятельности ТОО «Амангельды Газ» является Договор №АГ-17-1025 об оказании услуг представителя держателей облигаций от «25» октября 2017 года, заключённый между АО «Цесна Капитал» и ТОО «Амангельды Газ».

ПЕРИОД ПРОВЕДЕНИЯ АНАЛИЗА

Данный отчёт представляет результаты проведённого анализа деятельности Эмитента за третий квартал 2017 года. Отчёт подготовлен на основе Проспекта выпуска вышеуказанных бумаг; информации, представленной Эмитентом АО «Цесна Капитал», как представителю прав держателей облигаций, по состоянию на 01 октября 2017 года, информации с Интернет-ресурса АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – KASE) за III квартал 2017 года, а также на основе аудированных (KPMG и E&Y) консолидированных отчётов о финансовом положении Эмитента за 2013-2016 гг. и сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчётности девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года (неаудировано).

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПДО

Результат проведённого анализа показал, что по состоянию на 1 октября 2017 года, Эмитент выполняет свои обязательства перед держателями облигаций с НИН KZP01Y05F456 (ISIN KZ2P00003866), установленные проспектом выпуска облигаций и использует деньги, полученные от размещения облигаций, по назначению. Корпоративных событий, которые могут в значительной мере повлиять на выполнение Эмитентом своих обязательств перед держателями облигаций – не произошло. Ухудшения финансового состояния с момента выпуска вышеназванных облигаций не наблюдается

**Председатель Правления
АО «Цесна Капитал»**



С. Балкенов

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

| | |
|--|--|
| Общая информация | <ul style="list-style-type: none"> ➤ 15 августа 2003 года было организовано закрытое акционерное общество (далее – ЗАО) «Амангельды Газ» ➤ 25 августа 2005 года ЗАО «Амангельды Газ» было преобразовано в ТОО «Амангельды Газ». |
| Основная деятельность | <ul style="list-style-type: none"> ➤ Разведка и разработка месторождений Амангельды и Жаркум ➤ Добыча и реализация газа и газового конденсата на местном рынке ➤ Эксплуатация горных производств на месторождениях Северный Учарал, Учарал-Кемпиртобе, Амангельды, Жаркум, Анабай, Айрақты и Кумырлы, а также блоках XXXIV-49, 50, 51 и XXXV-50 на территории Таласского и Мойынкумского районов Жамбылской области |
| Участники | Единственный участник – АО «КазТрансГаз» (100%) |
| Контакты | 010000, г. Астана, ул. 36, дом 11 БЦ «Болашак». Веб-сайт: www.amangeldygas.kz |
| Кредитные рейтинги | Компания не имеет кредитных рейтингов |
| Дочерние организации Эмитента по состоянию на 01.10.17 | У Компании нет дочерних организаций |

ВЫПУСКИ ОБЛИГАЦИЙ ЭМИТЕНТА
Таблица 1. Информация о выпусках облигаций

| № | НИН или ISIN | Объём, тенге | Ставка купона | Дата погашения | ПДО |
|---|--------------------------------|--|---------------|----------------|--------------------|
| 1 | KZP01Y05F456 (KZ2P00003866) | 4 801 424 000 (четыре миллиарда восемьсот один миллион четыреста двадцать четыре тысячи). Объём программы – 10 (десять) млрд. тенге | 10,000% | 07.04.2022 | АО «Цесна Капитал» |

Источник: Казахстанская фондовая биржа KASE

ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА

| | |
|------------------------|--------------------|
| Торговый код: | AGGZb1 |
| Вид облигаций: | Купонные облигации |
| НИН: | KZP01Y05F456 |
| ISIN: | KZ2P00003866 |
| Валюта выпуска: | KZT |

| | |
|---|---|
| Объём выпуска: | 4 801 424 000 тенге |
| Число зарегистрированных облигаций: | 4 801 424 шт. |
| Число облигаций в обращении: | 2 700 000 шт. |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 1000 тенге |
| Вид купонной ставки: | фиксированная |
| Текущая купонная ставка | 10,000% годовых |
| Периодичность выплаты вознаграждения: | Один раз в год по истечении каждых 12 (двенадцати) месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций |
| Расчётный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/ 360 |
| Срок обращения: | 5 лет |
| Дата начала обращения: | 07.04.17 |
| Период погашения: | 07.04.22 – 21.04.22 |
| Досрочное погашение | Не предусмотрено |
| Обеспечение | Необеспеченные |
| Конвертируемость | Не предусмотрена |
| Опционы | Не предусмотрены |
| Целевое назначение | Деньги, полученные от размещения облигаций, будут направлены на финансирование проекта «Освоение Амангельдинской группы месторождений газа» |
| Ограничения (Ковенанты) | <ol style="list-style-type: none">1) Не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 25% (двадцать пять процентов) от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения;2) Не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;3) Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента;4) Не изменять организационно – правовую форму;5) Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчётности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»;6) Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчётов по годовой финансовой отчётности Эмитента, установленного договором о листинге облигаций, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа». |

Выкуп облигаций

По решению Совета директоров (Наблюдательного совета) Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ
Таблица 2. Корпоративные события Эмитента

| Источник/ Дата | Классификация события/ «Характер события» | Корпоративное событие |
|----------------------------------|---|---|
| www.kase.kz, 13.07.17 | Об определении аудиторской организации/ «Нейтральный» | Решением Единственного участника ТОО «Амангельды Газ» от 04 июля 2017 года, в качестве аудитора для проведения аудита финансовой отчётности на 2017-2018 гг. определено ТОО «Эрнст энд Янг» |
| www.kase.kz, 02.08.17 | О привлечении организации и её должностных лиц к административной ответственности/ «Негативный» | На основании Постановления НБРК от 24 июля 2017 года ТОО «Амангельды Газ» подвергнуто административному взысканию по статье 263 Кодекса РК об административных правонарушениях за нарушение обязанности по раскрытию информации на рынке ценных бумаг |
| www.kase.kz, 04.09.17 | О привлечении организации и её должностных лиц к административной ответственности/ «Негативный» | На основании Постановления НБРК от 18 августа 2017 года ТОО «Амангельды Газ» подвергнуто административному взысканию по статье 263 Кодекса РК об административных правонарушениях за нарушение обязанности по раскрытию информации на рынке ценных бумаг |
| www.amangeldygas.kz, 04.09.17 | О проведении встречи по итогам первого полугодия/ «Нейтральный» | На встрече с трудовым коллективом ТОО «Амангельды Газ» Генеральный директор (председатель Правления) Еркен Касеев отчитался об итогах финансово-хозяйственной деятельности за первое полугодие 2017 года и рассказал о достигнутых компанией результатах. |

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
Таблица 3. Бухгалтерский баланс

(в тыс. тенге)

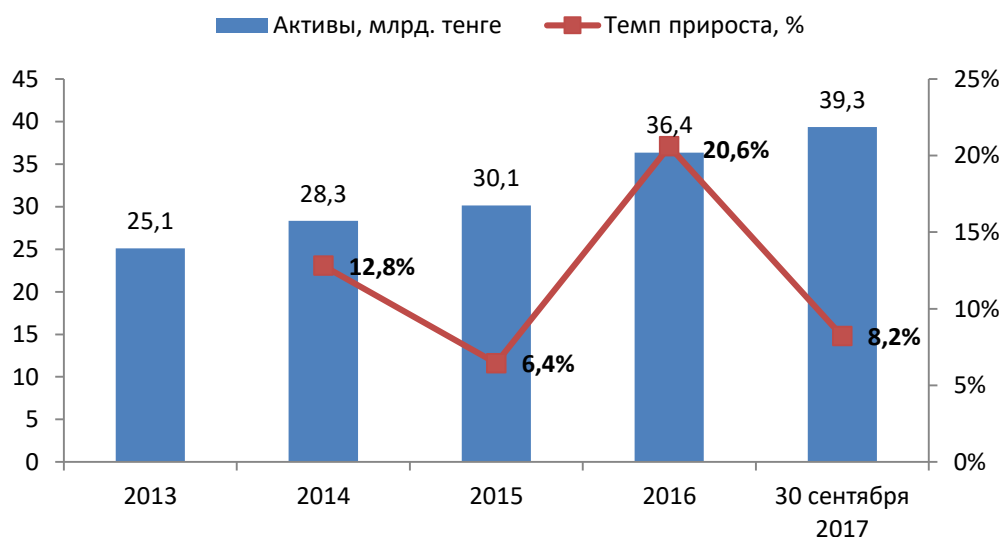
| АКТИВЫ | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 30 сентября 2017 | Изм. с начала года |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|--------------------|
| Основные средства | 21738217 | 23735004 | 25762992 | 32878175 | 33283842 | 1,2% |
| Нематериальные активы | 12117 | 17973 | 9883 | 27292 | 21995 | -19,4% |
| Вклады в банках | 169164 | 408934 | 601073 | 482791 | 593932 | 23,0% |
| Расходы будущих периодов | 0 | 0 | 0 | 7369 | | -100,0% |
| НДС к возмещению | 1546493 | 1139593 | 669702 | 669702 | 0 | -100,0% |
| Проценты к получению | 0 | 3852 | 15364 | 46645 | 15429 | -66,9% |
| Авансы, выданные за долгосрочные активы | 435924 | 309194 | 0 | 0 | 41768 | - |
| Итого долгосрочные активы | 23901915 | 25614550 | 27059014 | 34111974 | 33956966 | -0,5% |
| Товарно-материальные запасы | 79276 | 87641 | 114158 | 157432 | 176600 | 12,2% |
| Торговая дебиторская задолженность | 509268 | 1160060 | 1953647 | 788512 | 3076168 | 290,1% |
| Краткосрочные авансы выданные | 43847 | 15211 | 8929 | 261611 | 345364 | 32,0% |
| Предоплата по корпоративному подоходному налогу | 71950 | 66326 | 79097 | 98918 | 121 | -99,9% |
| НДС к возмещению | 52646 | 306643 | 576680 | 669510 | 781296 | 16,7% |
| Прочие краткосрочные активы | 10214 | 35356 | 61071 | 122591 | 23470 | -80,9% |
| Вклады в банках | 30000 | 965000 | 72519 | 0 | 0 | - |
| Денежные средства и их эквиваленты | 404019 | 68042 | 219062 | 144694 | 982101 | 578,7% |
| Итого краткосрочные активы | 1201220 | 2704279 | 3085163 | 2243268 | 5385120 | 140,1% |
| Итого активы | 25103135 | 28318829 | 30144177 | 36355242 | 39342086 | 8,2% |

| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 30 сентября 2017 | Изм. с начала года |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|--------------------|
| Уставный капитал | 19458376 | 22355824 | 22355824 | 22899129 | 22899129 | 0,0% |
| Дополнительный оплаченный капитал | 0 | 0 | 0 | 60640 | 60640 | 0,0% |
| Нераспределённая прибыль | 1974612 | 2189799 | 2188020 | 3798695 | 7972985 | 109,9% |
| Итого капитал | 21432988 | 24545623 | 24543844 | 26758464 | 30932754 | 15,6% |
| Выпущенные долговые обязательства | 0 | 0 | 0 | 0 | 2700000 | - |
| Обязательства по возмещению исторических затрат | 787295 | 688195 | 921596 | 585578 | 339247 | -42,1% |

| | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Резерв по обязательствам по ликвидации активов | 1457622 | 1765875 | 2650352 | 3596506 | 2065612 | -42,6% |
| Обязательства по отложенному подоходному налогу | 473705 | 609423 | 611802 | 786517 | 786517 | 0,0% |
| Итого долгосрочные обязательства | 2718622 | 3063493 | 4183750 | 4968601 | 5891376 | 18,6% |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 0 | 0 | 0 | 0 | 129750 | |
| Торговая кредиторская задолженность | 650570 | 331125 | 599235 | 2410434 | 965423 | -59,9% |
| Беспроцентная финансовая помощь | 0 | 0 | 0 | 1574588 | 0 | - |
| Обязательства по возмещению исторических затрат | 125661 | 211130 | 358323 | 297688 | | -100,0% |
| Авансы полученные | 15181 | 0 | 15463 | 2850 | 2213 | -22,4% |
| Прочие краткосрочные обязательства | 160113 | 167458 | 443562 | 342617 | 1420570 | 314,6% |
| Итого краткосрочные обязательства | 951525 | 709713 | 1416583 | 4628177 | 2517956 | -45,6% |
| Итого обязательства | 3670147 | 3773206 | 5600333 | 9596778 | 8409332 | -12,4% |
| Итого капитал и обязательства | 25103135 | 28318829 | 30144177 | 36355242 | 39342086 | 8,2% |

Источник: Аудированные (E&Y) консолидированные отчёты о финансовом положении Эмитента за 2013-2016 гг., сокращённая промежуточная консолидированная финансовая отчётность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года (неаудировано)

График 1. Динамика активов Эмитента



Общие активы ТОО «Амангельды газ» с начала 2017 года выросли на 8,2% и по итогам девяти месяцев 2017 года составили более 39,3 млрд. тенге, в сравнении с 36,4 млрд. тенге в 2016 году, по итогам которого прирост активов составил 20,6% (см. График 1). Прирост активов Эмитента в 2014 и 2015 гг. составлял 12,8% и 6,4% соответственно.

Таблица 4. Общая структура активов

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 9 месяцев 2017 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Доля текущих активов | 4,8% | 9,5% | 10,2% | 6,2% | 13,7% |
| Доля долгосрочных активов | 95,2% | 90,5% | 89,8% | 93,8% | 86,3% |
| Итого активы | 25103135 | 28318829 | 30144177 | 36355242 | 39342086 |

В 2013-2016 гг. доля долгосрочных активов в общей структуре активов составляла не менее 89%. По итогам 9 месяцев 2017 года, этот показатель составил 86,3% (Таблица 4).

Таблица 5. Структура долгосрочных активов Эмитента

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 9 месяцев 2017 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Основные средства | 90,9% | 92,7% | 95,2% | 96,4% | 98,0% |
| Нематериальные активы | 0,1% | 0,1% | 0,0% | 0,1% | 0,1% |
| Вклады в банках | 0,7% | 1,6% | 2,2% | 1,4% | 1,7% |
| Расходы будущих периодов | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| НДС к возмещению | 6,5% | 4,4% | 2,5% | 2,0% | 0,0% |
| Проценты к получению | 0,0% | 0,0% | 0,1% | 0,1% | 0,0% |
| Авансы, выданные за долгосрочные активы | 1,8% | 1,2% | 0,0% | 0,0% | 0,1% |
| Итого долгосрочные активы | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |

Как видно из Таблицы 5, по итогам 9 месяцев 2017 года, долгосрочные активы Эмитента на 98,0% состоят из основных средств, которые с начала года выросли на 1,2% и составили почти 33,3 млрд. тенге. В целом же, долгосрочные активы за 9 месяцев с начала 2017 года снизились на 0,5% и по состоянию на 01 октября 2017 года составили приблизительно 34,0 млрд. тенге (Таблица 3).

Краткосрочные (текущие) активы Эмитента за первые 9 месяцев 2017 года, наоборот, выросли на 140,1% и составили 5,4 млрд. тенге (Таблица 3). При этом следует отметить, что денежные средства и их эквиваленты увеличились более, чем на 578,7% и по состоянию на 01 октября 2017 года составили почти 1,0 млрд. тенге. В структуре текущих активов денежные средства и их эквиваленты занимают 18,2% по состоянию на 01 октября 2017 года (см. Таблицу 6).

Таблица 6. Структура текущих активов Эмитента

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 9 месяцев 2017 |
|---|-------|-------|-------|-------|----------------|
| Товарно-материальные запасы | 6,6% | 3,2% | 3,7% | 7,0% | 3,3% |
| Торговая дебиторская задолженность | 42,4% | 42,9% | 63,3% | 35,2% | 57,1% |
| Краткосрочные авансы выданные | 3,7% | 0,6% | 0,3% | 11,7% | 6,4% |
| Предоплата по корпоративному подоходному налогу | 6,0% | 2,5% | 2,6% | 4,4% | 0,0% |
| НДС к возмещению | 4,4% | 11,3% | 18,7% | 29,8% | 14,5% |
| Прочие краткосрочные активы | 0,9% | 1,3% | 2,0% | 5,5% | 0,4% |
| Вклады в банках | 2,5% | 35,7% | 2,4% | 0,0% | 0,0% |

| | | | | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 33,6% | 2,5% | 7,1% | 6,5% | 18,2% |
| Итого краткосрочные активы | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |

С начала года также увеличилась торговая дебиторская задолженность на 290,1% (Таблица 3). В структуре текущих активов доля торговой дебиторской задолженности составляет более половины – 57,1% по состоянию на 01 октября 2017 года (см. Таблицу 6). Увеличение торговой дебиторской задолженности произошло, в основном, из-за сделок со связанными сторонами.

На Графике 2 показано изменение капитала Эмитента за 2013-2016 гг. и за 9 месяцев 2017 года. Капитал Эмитента за 2016 год вырос на 9,0%, а по итогам первых девяти месяцев 2017 года наблюдается увеличение капитала на 15,6%. Рост капитала в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, объясняется увеличением нераспределённой прибыли по итогам девяти месяцев 2017 года.

График 2. Динамика капитала Эмитента

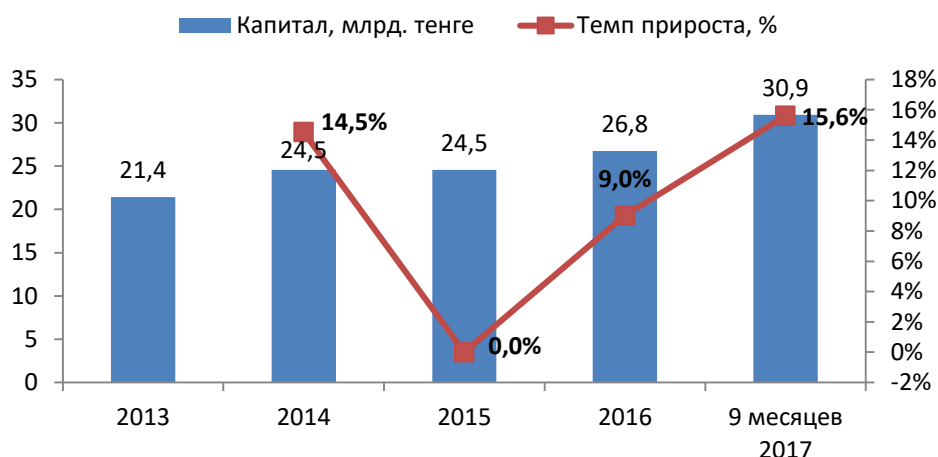
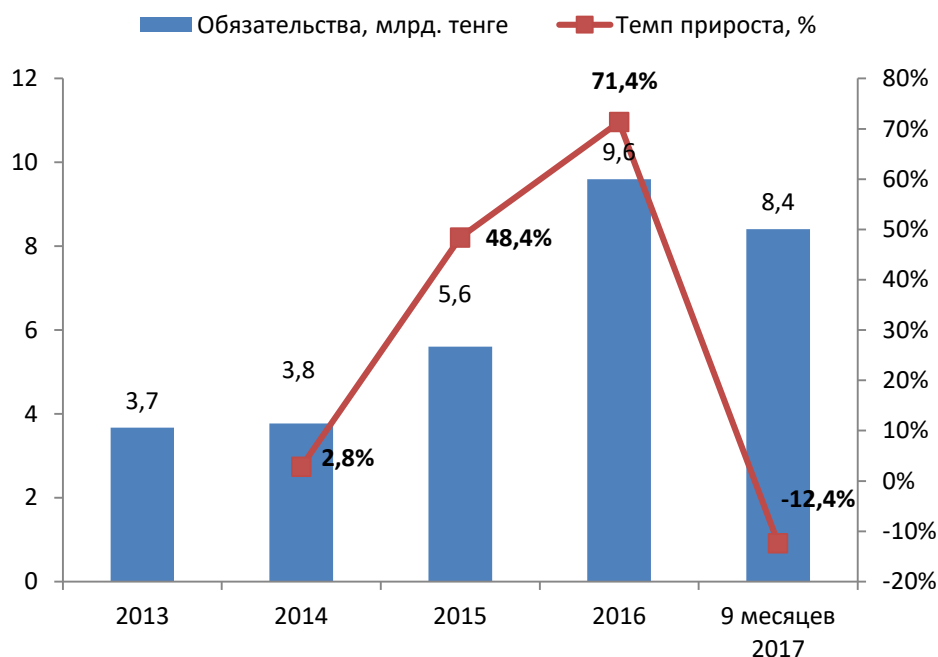


График 3. Динамика обязательств Эмитента



Обязательства Эмитента по итогам девяти месяцев 2017 года снизились на 12,4%, составив 8,4 млрд. тенге (График 3). В 2016 году рост обязательств Эмитента составил 71,4%, а в 2015 году – 48,4%.

Таблица 7. Отчёт о прибылях и убытках

(в тыс. тенге)

| Продолжающаяся деятельность | 2013 | 2014 | 2015 | 30 сентября 2016 | 2016 | 30 сентября 2017 |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Доходы от реализации продукции и оказания услуг | 4843639 | 4921436 | 4977019 | 5170697 | 7243659 | 8777383 |
| Себестоимость реализованной продукции и услуг | -2014448 | -2668469 | -2667375 | -2224942 | -3250361 | -2429181 |
| Валовая прибыль | 2829191 | 2252967 | 2309644 | 2945755 | 3993298 | 6348202 |
| Общие и административные расходы | -629373 | -891295 | -851581 | -931235 | -1263456 | -618369 |
| Прочие расходы | -8689 | -9468 | -458505 | 0 | -8088 | 0 |
| Прочие доходы | 46351 | 57529 | 57958 | 0 | 67143 | 0 |
| Доход от операционной деятельности | 2237480 | 1409733 | 1057516 | 2014520 | 2788897 | 5729833 |
| Финансовые расходы | -164011 | -155679 | -180105 | -396485 | -343256 | -596111 |
| Финансовые доходы | 2434 | 22884 | 50378 | 40957 | 53868 | 105218 |
| Доход/ (расход) от курсовой разницы | -13664 | -109606 | -480824 | 10281 | 12229 | -11576 |
| Прочая прибыль | 0 | 0 | 0 | 39819 | 0 | 70648 |
| Прочие убытки | 0 | 0 | 0 | -3753 | 0 | -348 |
| Прибыль до налогообложения | 2062239 | 1167332 | 446965 | 1705339 | 2511738 | 5297664 |
| Расходы по подоходному налогу | -425677 | -297520 | -100819 | -409280 | -554917 | -1123374 |
| Прибыль за год | 1636562 | 869812 | 346146 | 1296059 | 1956821 | 4174290 |
| Общий совокупный доход за год | 1636562 | 869812 | 346146 | 1296059 | 1956821 | 4174290 |

Источник: Аудированные (E&Y) консолидированные отчёты о финансовом положении Эмитента за 2013-2016 гг., сокращённая промежуточная консолидированная финансовая отчётность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года (неаудировано)

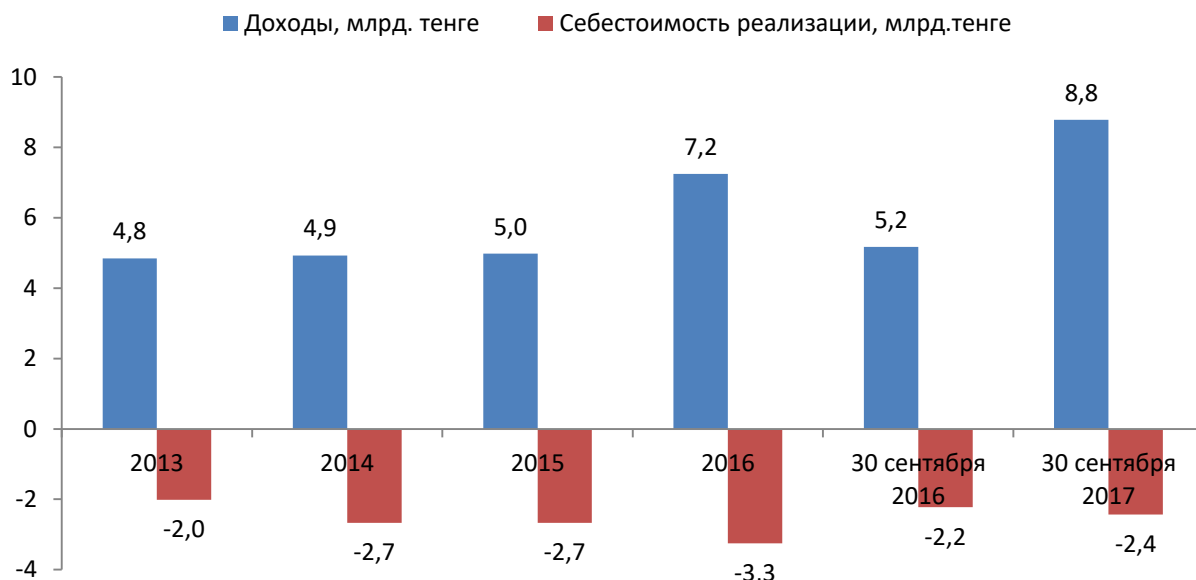
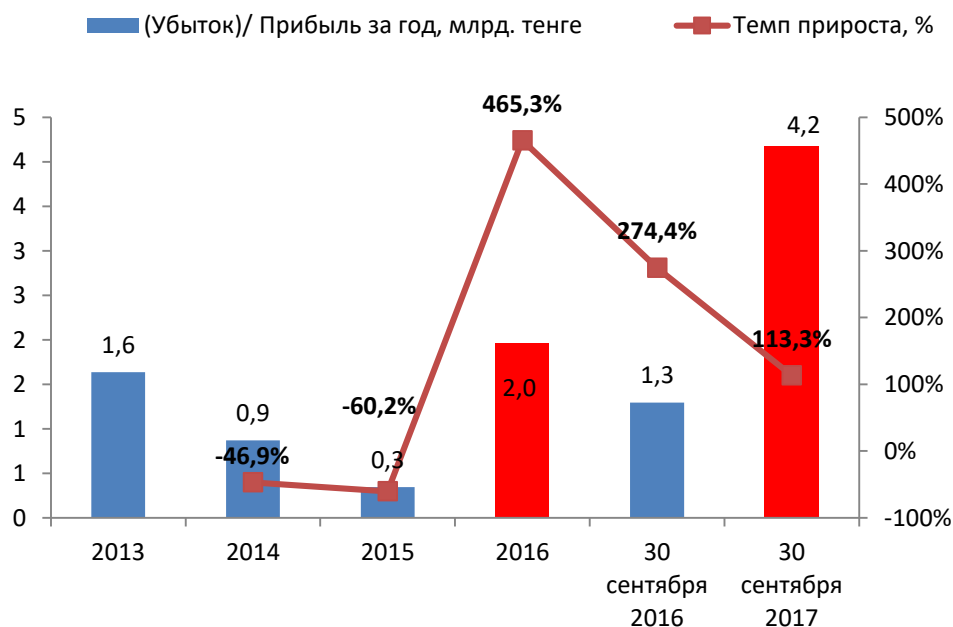
График 4. Динамика доходов и себестоимости реализации


График 4 сравнивает динамику доходов и себестоимости реализации продуктов и услуг Эмитента. Доходы Эмитента за 9 месяцев текущего года составили 8,8 млрд. тенге, что на 69,8% больше аналогичного периода за 2016 год, по итогам которого доходы составили 5,2 млрд. тенге

Себестоимость реализации в первые девять месяцев с начала года увеличилась на 9,2% и составила 2,4 млрд. тенге, против 2,2 млрд. тенге за аналогичный период в 2016 году (см. График 4).

График 5. Динамика прибыли/ (убытка) Эмитента


Прибыль Эмитента за 9 месяцев 2017 года составила 4,2 млрд. тенге, что на 222,1% и 113,3% выше аналогичных показателей за девять месяцев 2016 года и за весь 2016 год, соответственно (График 5). В 2016 году прибыль Эмитента составила 2,0 млрд. тенге, что было на 465,3% выше показателя за 2015 год, который Эмитент закрыл с прибылью в 0,3 млрд. тенге.

Таблица 8. Коэффициенты ликвидности

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 30 сентября 2017 |
|------------------------------------|------|------|------|------|------------------|
| Коэффициент текущей ликвидности | 1,26 | 3,81 | 2,18 | 0,48 | 2,14 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 1,18 | 3,69 | 2,10 | 0,45 | 2,07 |
| Коэффициент мгновенной ликвидности | 0,47 | 1,51 | 0,25 | 0,06 | 0,40 |

По итогам 9 месяцев 2017 года, Компания показывает хорошие коэффициенты ликвидности. Так, коэффициент текущей ликвидности (отношение текущих активов к текущим обязательствам) составил 2,14, что выше аналогичного показателя по итогам 2016 года, который составил 0,48.

Коэффициент быстрой ликвидности (отношение всех текущих активов, кроме товарно-материальных запасов к текущим обязательствам), также увеличился – 2,07 по итогам девяти месяцев 2017 года, по сравнению с 0,45 по итогам 2016 года.

Коэффициент мгновенной ликвидности (отношение денежных средств и их эквивалентов, банковских вкладов и текущих финансовых активов к текущим обязательствам) составил по итогам первых шести месяцев 2017 года 0,40, что лучше показателя по итогам 2016 года, который составил 0,06.

Таблица 9. Отчёт о движении денежных средств

(в тыс. тенге)

| Движение денежных средств от операционной деятельности: | 2013 | 2014 | 2015 | 30 сентября 2016 | 2016 | 30 сентября 2017 |
|--|---------|---------|--------|------------------|---------|------------------|
| Прибыль до налогообложения | 2061618 | 1167332 | 446965 | | 2511738 | |
| <i>Корректировки на:</i> | | | | | | |
| Износ и амортизацию | 517741 | 1199775 | 817467 | | 1263930 | |
| Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и долгосрочным авансам выданным | 0 | 231555 | 44534 | | -264 | |
| Списание дебиторской задолженности | | | 0 | | 80879 | |
| Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов | -3177 | 0 | 405983 | | 617 | |
| Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов | | 0 | 37046 | | 0 | |
| Резервы по неиспользованным отпускам и премиям сотрудникам | 53629 | 49850 | 87783 | | 41150 | |
| Прочие резервы | 0 | 0 | 192663 | | -93348 | |
| Финансовые расходы | 164011 | 155679 | 180105 | | 343256 | |
| Финансовые доходы | 0 | 0 | -50378 | | -53868 | |

| | | | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Нереализованная отрицательная курсовая разница | 13632 | 109606 | 480824 | | -12287 | |
| Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале | 2807454 | 2913797 | 2642992 | | 4081803 | |
| Изменение в товарно-материальных запасах | -13470 | -8365 | -26517 | | -65005 | |
| Изменение в торговой дебиторской задолженности | 469897 | -661291 | -783689 | | 1081094 | |
| Изменение в НДС к возмещению, авансах выданных и прочих краткосрочных активах | -190407 | 172194 | 167704 | | -412588 | |
| Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности | -65393 | 20195 | 268110 | | 831047 | |
| Изменение в авансах полученных, прочих краткосрочных и долгосрочных обязательствах | -175397 | -7836 | -145535 | | -522028 | |
| Поступление денежных средств от операционной деятельности | 2832684 | 2428694 | 2123065 | 3755165 | 4994323 | 5140358 |
| Корпоративный подоходный налог уплаченный | -143255 | -212377 | -93043 | | -400400 | |
| Проценты выплаченные | -172031 | 0 | 0 | | 0 | |
| Проценты полученные | 2434 | 15737 | 19185 | | 19253 | |
| Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности | 2519832 | 2232054 | 2049207 | | 4613176 | |
| | | | | | | |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | | | | | |
| Приобретение основных средств | -2812912 | -3326991 | -2492581 | | -6686277 | |
| Приобретение нематериальных активов | 0 | 0 | -7410 | | -20227 | |
| Поступления от продажи основных средств | 25261 | 0 | 235222 | | 0 | |
| Снятие банковских вкладов | 0 | 230000 | 906646 | | 412562 | |
| Размещение банковских вкладов | 0 | -1404770 | -192139 | | -221761 | |
| Авансы, выданные за долгосрочные активы | 0 | -309194 | 0 | | 0 | |
| Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности | -2787651 | -4810955 | -1550262 | -3846183 | -6515703 | -5371941 |
| | | | | | | |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | | | | |
| Вклад в уставный капитал | 0 | 2897448 | 0 | | 543305 | |
| Поступления от займов | 0 | 0 | 0 | | 1631000 | |

| | | | | | | |
|--|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Выплата займов | 0 | 0 | 0 | | 0 | |
| Поступления от выпуска облигаций | 0 | 0 | 0 | | 0 | |
| Дивиденды выплаченные | 0 | -654625 | -347925 | | -346146 | |
| Чистое поступление денежных средств от/ (использование в) финансовой деятельности | 0 | 2242823 | -347925 | 197159 | 1828159 | 1069000 |
| Чистое (уменьшение)/ увеличение в денежных средствах и их эквивалентах | -268318 | -336078 | 151020 | 219062 | -74368 | 144694 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 672337 | 404019 | 68042 | 106131 | 219062 | 837407 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 404019 | 67941 | 219062 | 325193 | 144694 | 982101 |

Источник: Аудированные (E&Y) консолидированные отчёты о финансовом положении Эмитента за 2013-2016 гг., сокращённая промежуточная консолидированная финансовая отчётность за девять месяцев, закончившихся 30 октября 2017 года (неаудировано)

Таблица 10. Отчёт об изменениях в капитале

(в тыс. тенге)

| | Уставный капитал | Дополнительный уплаченный капитал | Нераспределённая прибыль | Итого |
|--|------------------|---|-----------------------------|-----------------|
| На 1 января 2016 года (аудированно) | 22355824 | - | 2188020 | 24543844 |
| Чистая прибыль за период | - | - | 1786379 | 1786379 |
| Итого совокупный доход за период | - | - | 1786379 | 1786379 |
| Дивиденды | - | - | -346146 | -346146 |
| | | | | |
| На 1 января 2017 года (аудированно) | 22899129 | 60640 | 3798695 | 26758464 |
| Чистая прибыль за период | - | - | - | - |
| Итого совокупный доход за период | - | - | 4174290 | 4174290 |
| На 30 сентября 2017 года | 22899129 | 60640 | 7972985 | 30932754 |

Источник: Аудированные (E&Y) консолидированные отчёты о финансовом положении Эмитента за 2013-2016 гг., сокращённая промежуточная консолидированная финансовая отчётность за девять месяцев, закончившихся 30 октября 2017 года (неаудировано)

Таблица 11. Заключения ПДО

| Вид контроля | Действия ПДО | Результат действий | Заключение |
|---|--|--|-------------------|
| Контроль за исполнением Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций перед держателями облигаций | Запрошена информация о соблюдении ковенантов | Получены подтверждения о соблюдении обязательств | Соблюдено |
| Контроль за целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций | Запрошена информация об использовании полученных средств по назначению | Получены документы, подтверждающие, что средства направлены на финансирование проекта «Освоение Амангельдинской группы месторождений газа» | Соблюдено |
| Контроль состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций | Обеспечение не предусмотрено | - | - |
| Заключение договора залога с эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств эмитента перед держателями облигаций | Обеспечение не предусмотрено | - | - |
| Контроль за своевременной выплатой вознаграждения по облигациям | За отчётный период выплата вознаграждения не осуществлялась. Ближайшая дата начала купонной выплаты – 07.04.18 | - | - |

| | | | |
|--|--|---|---|
| <p>Мониторинг финансового состояния Эмитента</p> | <p>Запрошена промежуточная финансовая отчётность Эмитента за 9 месяцев 2017 года</p> | <p>Был проведён анализ аудированной консолидированной финансовой отчётности за 2013-2016 гг., и сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчётности за 9 месяцев 2017 года.</p> | <p>Финансовое состояние Эмитента характеризуется как удовлетворительное. Ухудшения финансового состояния с момента выпуска рассматриваемых облигаций, не наблюдается.</p> |
| <p>Анализ корпоративных событий Эмитента</p> | <p>Корпоративные события Эмитента публикуются на сайте www.dfo.kz, www.kase.kz www.amangeldygas.kz</p> | <p>Проведён анализ корпоративных событий Эмитента</p> | <p>Значимых корпоративных событий, которые могли бы повлиять на исполнение обязательств Эмитента перед держателями облигаций, в отчётном периоде не наблюдалось</p> |

Примечание: Настоящий документ подготовлен по состоянию на отчётную дату и не отражает событий, которые возникли в ходе его подготовки. Ответственность за достоверность информации, представленной АО «Цесна Капитал», как представителю прав держателей облигаций, несёт Эмитент.