

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.03.2016г.

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами Общества и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по состоянию на 31.03.2016 года.

ОСНОВАНИЕ

Пункты 2.1.3. и 2.1.4. Договора о представлении интересов держателей облигаций от 04.01.2006 г., заключенного между АО «Батыс транзит» и АО «АТФБанк».

ИНФОРМАЦИЯ О РУКОВОДСТВЕ ОБЩЕСТВА

Акционерами Общества являются:

Наименование	Доля. %
ТОО «Мехэнергострой»	80
АО «КЕГОС»	20
Итого	100

КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ОБЩЕСТВА

В первом квартале 2016 года прошли следующие корпоративные события:

20.01.2016 года – состоялось заочное собрание Совета Директоров АО «Батыс Транзит» касательно переноса даты проведения внеочередного общего собрания акционеров АО «Батыс Транзит» на 1 февраля 2016 года.

01.02.2016 года – состоялось внеочередное Общее собрание акционеров АО «Батыс Транзит» на котором было утверждено Положение о резерве инвестирования капитала АО «Батыс Транзит», положение о дивидендной политике АО «Батыс Транзит», определен размер и условия выплаты вознаграждения членам Совета директоров АО «Батыс Транзит» за участие в работе комитетов Совета директоров.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

АО «Батыс транзит» зарегистрировано Департаментом юстиции г. Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 22 Ноября 2005 года (свидетельство № 74151-1910-АО). Общество создано для реализации проекта по строительству межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью, предусмотренного Стратегическим планом развития Республики Казахстан до 2010 года, утвержденного Указом Президента Республики Казахстан от 4 Декабря 2001 года № 735, в соответствии с планом мероприятий по реализации проекта строительства межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область», а также утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 07 Октября 2005 года № 1008.

Общество создано исключительно в целях строительства и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область» на основе Концессионного соглашения, заключенного между Обществом и Правительством Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан предоставляет Концессионеру исключительное право на строительство и эксплуатацию межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область». Общество осуществляет финансирование строительства и обеспечивает выполнение обязательств, возникших в результате организации строительства.

Трасса ВЛ 500кВ проходит по территории двух областей Актюбинской и Костанайской. По Актюбинской области в пределах г. Актобе, Хромтауского и Айтекебийского районов. По Костанайской области, в пределах г. Житикара, Житикаринского и Камыстинского районов.

При строительстве межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» проектные разработки показали, что строительство новой линии протяженностью 486,66 км, а также двух подстанций «Житикара» и «Ульке», при традиционном исполнении не позволит полностью загружать линию, так как линия окажется «электрически шунтирована» тремя линиями юга России.

В этой связи, возникла необходимость в установке устройства, которое позволило бы регулировать величину передаваемой мощности по линии электропередачи.

14 Декабря 2008 года при участии Премьер-министра Республики Казахстан К. Масимова была официально открыта и поставлена под рабочее напряжение подстанция «Ульке».

29 Декабря 2008 года проведен комплексный пуск установленного оборудования ПС «Ульке», ПС «Житикара» и ВЛ 500 кВ «Ульке–Житикара» для проверки работоспособности технологических схем и проведения настроек всех систем контроля, управления, устройств защиты, блокировок, устройств сигнализации и контрольно-измерительных приборов.

29 Декабря 2008 года Общество получило лицензию на осуществление деятельности по передаче и распределению электрической энергии, эксплуатации электрических сетей и подстанций.

Коммерческая эксплуатация линии электропередачи начата 19 Февраля 2009 года по инвестиционному тарифу в размере 1,94 тенге/кВтч без НДС.

22 Июня 2011 года Приказом директора Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Актобинской области № 58-ОД утвержден тариф на услуги по передаче и распределению электрической энергии в размере, 3,45 тенге за 1 кВт/час без НДС.

В целях улучшения финансового состояния Общества, принято решение об участии Общества в Программе посткризисного восстановления (оздоровление конкурентоспособных предприятий) утвержденной Постановлением Правительства от 4 марта 2011г № 225, (далее – Программа). Указанная Программа распространяется на предприятия, имеющие на 1 января 2011 года совокупную задолженность свыше 4,5 млрд. тенге.

27 Декабря 2012 года в соответствии с решением Совета по оздоровлению (протокол №17-5/И-76) АО «Батыс транзит» определено участником Программы. В 2012 г. АО «Батыс транзит» разместило облигации на общую сумму 123 150 000 тенге.

29 Мая 2013 года завершено строительство двух одноцепных высоковольтных линий электропередачи, протяженность которых составляет 37 км. каждая от ПС Ульке до ГПП-2 цеха №4 филиала АЗФ Казхром.

4 июля состоялась официальный запуск линий электропередачи напряжением 220 кВ, протяженность которых составляет 37 км каждая: от ПС Ульке до ГПП-2 цеха №4 филиала АЗФ Казхром.



ОБЛИГАЦИИ ОБЩЕСТВА

На 31.03.2016 года Обществом был зарегистрирован один выпуск инфраструктурных облигаций.

НИН - KZ2CKY13B996

Общий объем выпуска – 18 830 000 тыс. тенге;

Номинальная стоимость облигаций – 100 тенге каждая;

Общее количество облигаций – 188 300 000 штук;

Вид облигаций – Именные купонные инфраструктурные бездокументарные;

Срок обращения – 13 (тринадцать) лет с даты начала обращения;

Дата начала обращения – 30 марта 2006 г.;

Ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0,5%. Ставка купонного вознаграждения на 10-й купонный период обращения составила 8,0% годовых.

Выплаты вознаграждений на 31.03.2016г., тыс.тг

№	Дата окончания купона	Ставка вознаграждения	Сумма подлежащая к выплате	Сумма фактически выплаченная	Дата окончательной выплаты
1	30.03.2007	8%	485 020	485 020	10.04.2007
2	30.03.2008	9%	1 276 503	1 276 503	03.04.2008
3	30.03.2009	19,20%	3 392 883	3 392 883	20.04.2009
4	30.03.2010	9,20%	1 723 720	1 723 720	16.04.2010
5	30.03.2011	7,80%	1 459 818	1 459 818	15.04.2011
6	30.03.2012	8,60%	1 608 132	1 608 132	12.04.2012
7	15.04.2013	6,40%	1 204 631	1 204 631	15.04.2013
8	15.04.2014	7,10%	1 336 387	1 336 387	15.04.2014
9	16.04.2015	5,0%	941 118	941 118	16.04.2015
	Итого		13 428 212	13 428 212	

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

Облигации размещаются в течение всего срока обращения путем проведения подписки, аукциона или проведения специализированных торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа" в соответствии с его внутренними правилами.

Облигации оплачиваются в безналичной форме путем перечисления денег в соответствии с условиями договора купли-продажи при проведении подписки, аукциона или внутренними правилами АО "Казахстанская фондовая биржа" при проведении специализированных торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа".

Структура держателей облигаций

Держатели облигаций	Доля, %
АО Единый накопительный пенсионный фонд	56,11%
Банки второго уровня	31,68%
Брокерские, инвестиционные компании	0,81%
Страховые компании	5,89%
Другие	5,5%
Всего	100,00%

Основными держателями инфраструктурных облигаций Общества по состоянию на 31.03.2016г. являются НПФ и ООИУПА, а также банки второго уровня. Сумма облигационного займа по номинальной стоимости составляет 18 300 000 тыс. тенге (31.03.2016г.).

АНАЛИЗ ОТРАСЛИ

Согласно

Согласно информации с сайта Агентства Республики Казахстан по статистике: www.stat.gov.kz, данным Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан www.mint.gov.kz, а также данным ATFBank Research.

Производство электрической энергии в Казахстане в 2014 году составило 94,6 млрд кВтч, что на 2,9% больше, чем в 2013 году. Расширение мощностей достигнуто за счет модернизации шестого энергоблока Аксуской ГРЭС, четвертого энергоблока Петропавловской ТЭЦ-2 и одиннадцатого турбоагрегата Усть-Каменогорской ТЭЦ.

Ниже в таблице представлена динамика производства электрической энергии в Казахстане с 2010 по 2015 год включительно:

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Производство, млн.кВт.ч	82 646	86 586	90 614	91 888	94 567	91 073

Казахстан делится на три основных энергетических региона. Подавляющее количество электроэнергии производится в северной части Казахстана. Во время существования СССР Западный Казахстан входил в систему Уральского территориально-производственного комплекса (ТПК), Северный, Восточный и Центральный Казахстан – Западно-Сибирского ТПК, Южный Казахстан – Средне-Азиатского ТПК. В результате Казахстан получил на своей территории три достаточно автономных энергетических пространства. И в настоящее время территория Казахстана в энергетическом отношении делится на три основных административных региона:

- Северный и Центральный регион, включающий Акмолинскую, Восточно-Казахстанскую, Карагандинскую, Костанайскую и Павлодарскую области, энергохозяйство которых объединено общей сетью Казахстана и имеет развитую связь с Россией. Производится около 70% всей электроэнергии Казахстана. Эта зона энергоизбыточна, часть ее передается в Южный регион Казахстана и часть экспортируется в Россию.
- Западный регион, включающий Актюбинскую, Атыраускую, Западно-Казахстанскую и Мангистаускую области, в силу своего географического удаления работает изолированно от остальной части Казахстана и не связан с ней единым технологическим процессом, но имеет электрическую связь с Россией. Мангистауская, Атырауская и Западно-Казахстанская области объединены общей электрической сетью, а энергохозяйство Актюбинской области работает изолированно. В 2009 г. реализован проект «Строительство межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область».
- Южный регион, в который входят Алматинская, Жамбылская, Кызылординская и Южно-Казахстанская области, объединены общей электрической сетью и имеет развитую связь с Кыргызстаном и Узбекистаном. С 1998 г. Южная зона включена на параллельную работу (одинаковая частота) с Северным регионом. В 2009 г. была введена в эксплуатацию вторая линия электропередачи 500 кВ транзита «Север – Юг Казахстана».

Производство электроэнергии в Казахстане по областям (млн.кВт.ч)

Регион	Область	2012	2013	2014	2015
Северный	Акмолинская	729	730	642	769
	Восточно-Казахстанская	6 859	6 773	7 833	8 724
	Карагандинская	12 216	12 813	12 778	13 764
	Костанайская	1 858	1 799	1 675	1 510
	Павлодарская	41 242	40 701	40 880	34 741
	г.Астана	2 406	2 405	2 371	2 550
	Всего	65 309	65 222	66 177	62 058
	Доля, %	72%	71%	70%	68%
Южный	г.Алматы	434	388	3 148	3 092
	Южно-Казахстанская	1 400	1 237	1 350	918
	Жамбылская	1 565	1 778	2 742	3 123
	Кызылординская	1 336	1 621	1 767	1 776
	Алматинская	5 732	6 118	2 804	3 247
	Всего	10 467	11 142	11 811	12 157
	Доля, %	12%	12%	12%	13%
Западный	Актюбинская	2 712	2 989	3 007	3 300
	Атырауская	3 531	3 688	4 095	3 973
	Западно-Казахстанская	1 540	1 585	1 662	1 576
	Мангистауская	4 629	4 641	5 105	5 218
	Северо-Казахстанская	2 426	2 621	2 710	2 792
	Всего	14 837	15 524	16 579	16 859
	Доля, %	16%	17%	18%	19%

Максимум потребления мощности по ЕЭС Казахстана зафиксирован 28 ноября 2014 г. в 19:00 часов и составил 13 586 МВт. По сравнению с 2013г. (27 декабря 2013 г., 19:00 часов) данный показатель увеличился на 487 МВт или на 3,7%. Потребление электроэнергии в стране за 2014 год в сравнении с 2013 годом увеличилось на 1991,7 млн.кВтч или на 2,2% и составило 91632,5 млн.кВтч. Рост потребления произошел в Западной зоне Единой электроэнергетической системы (ЕЭС) Казахстана на 700,5 млн.кВтч (6,8%), Южной на 1227,9 млн.кВтч (6,6%) и Северной зоне на 63,3 млн.кВтч (0,1%).

Необходимо отметить, что в целях обеспечения растущих потребностей юга Казахстана в электроэнергии, а также повышения надежности функционирования ЕЭС РК, АО «КЕГОС» в 2014 году приступило к практической реализации проекта транзита 500 кВ «Север-Восток-Юг», протяженностью более 1500 км.

За отчетный период сальдо - переток электроэнергии в Россию составил 1515,6 млн.кВтч: экспортировано 2060,8 млн.кВтч, импортировано 545,2 млн.кВтч.

Сальдо-переток в Кыргызстан составил 118,6 млн.кВтч (в 2013 году из Кыргызстана принято 374,2 млн.кВтч). Внеплановый отбор ГАК «Узбекэнерго» 651,8 млн.кВтч (за 2013 год - 405,5 млн.кВтч).

За последние 5 лет в республике модернизированы, восстановлены и введены в эксплуатацию генерирующие установки суммарной мощностью порядка 1800 МВт. Заметно снизилось количество аварийных отключений энергоблоков на блочных электростанциях национального значения. Так если в 2010 году на Экибастузской ГРЭС-1, Экибастузской ГРЭС-2 и электростанции АО «ЕЭК» было зафиксировано 120 аварийных отключений, то в 2014 году данный показатель снизился практически вдвое и составил 66 аварийных случаев.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Отчет о Прибылях и Убытках (в тыс.тг)

Отчет о прибылях и убытках				
Наименование показателей	2014	1кв 2015	2015	1кв 2016
Доход от реализации продукции и оказания услуг	4 800 486	1 595 877	5 460 163	1 089 425
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	1 963 972	855 917	2 625 438	749 495
Валовая прибыль	2 836 515	739 960	2 834 725	339 930
Валовая маржа	59%	46%	52%	31%
ЕБИТДА	3 653 079	1 062 993	3 698 100	583 160
ЕБИТДА Маржа	76%	67%	68%	54%
Административные расходы	270 131	54 259	392 618	70 646
Доход от финансирования	119 781	26 989	143 726	47 200
Прочие доходы	-27 923	8 738	19 775	-15
Расходы на финансирование	1 583 698	342 483	1 850 609	416 157
Прочие расходы	0	0	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 305 345	378 945	790 946	-99 689
Налог на прибыль	272 407	0	179 150	0
Чистая прибыль (убыток) за период	1 032 938	378 945	611 796	-99 689

Выручка

За 1 квартал 2016 г. выручка составила 1 089 425 тыс. тенге, что на 32% ниже аналогичного периода прошлого года. Данное снижение произошло вследствие значительного снижения потребления электроэнергии компанией ТОО Актобеэнергоснаб.

ЕБИТДА и Валовая Маржа:

За 1 квартал 2016 г. валовая маржа снизилась на 15% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 31%.

Изменение расходов по потерям электроэнергии при передаче связано с ростом объема передачи электроэнергии и удорожанием стоимости электроэнергии. Также на рост расходов по потерям электроэнергии повлияло увеличение нормы потерь с 4,51% до 5,05%, обусловленное погодными условиями.

Прибыль (Убыток):

По результатам за 1 квартал 2016 года Общество показывает отрицательный результат в сумму 99 689 тыс.тенге.

Отчет о Движении Денежных Средств

Источником основных денежных потоков Компании является операционная деятельность. Наибольшее поступление денежных средств наблюдается от оказания услуг по транзиту электроэнергии на сумму 1 259 925 тыс тенге, включая авансы от потребителей. 37 684 тыс. тенге получены в качестве процентного дохода по депозитам.

Выбытие денежных средств произошло по следующим статьям: оплачено поставщикам за товары, работы, услуги 403 595 тыс. тенге, выплачена заработная плата, вознаграждение и пособие 49 589 тыс. тенге, оплачены налоги и платежи в бюджет 5 394 тыс. тенге. Денежные средства от операционной деятельности увеличились на 839 031 тыс. тенге.

От инвестиционной деятельности денежные средства уменьшились на 677 307 тыс. тенге в связи с размещением и изъятием банковского вклада.

От финансовой деятельности денежные средства уменьшились на 328 800 тыс. тенге в связи с погашением временной финансовой помощи акционера.

По результатам работы Общества за отчетный период наблюдается уменьшение денежных средств на 165 233 тыс. тенге и на конец отчетного периода составили 59 051 тыс. тенге.

Баланс

Активы:

Активы компании на 74,07% сформированы за счет Нематериальных активов, 17,16% - составляют основные средства.

По состоянию на 31.03.2016г. балансовая стоимость нематериальных активов составила 16 416 692 тыс. тенге. К нематериальным активам Общества относятся нематериальный актив по концессии.

Балансовая стоимость основных средств составила 3 803 959 тыс. тенге, в том числе: линия электропередач, здания и сооружения, машины и оборудование.

Краткосрочная Дебиторская задолженность составила 445 763 тыс. тенге (2,01% от валюты баланса). Основными дебиторами Общества являются АЗФ – филиал АО ТНК «Казхром», Донской ГОК – филиал АО ТНК «Казхром».

Пассивы:

82,70% пассивов составляют долгосрочные финансовые обязательства, которые представлены купонными облигационными займами номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации размещены среди финансовых институтов. Основные держатели – Единый накопительный пенсионный фонд, банки второго уровня и страховые компании. Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность в сумме 1 584 845 тыс. тенге (7,15% валюты баланса). Из них вознаграждения к выплате по облигациям составляют 95% или 1 505 942 тыс тенге.

1 апреля 2011 года Компании был предоставлен заем акционером ТОО «Мехэнергострой», на беспроцентной основе для выплаты купонных и банковских вознаграждений в сумме 550,000 тысяч тенге. Согласно дополнительному соглашению №2 от 14 февраля 2013 года к договору №71 от 1 апреля 2011 года, ТОО «Мехэнергострой» не имело право требовать возврат займа ранее исполнения Компанией обязательств по Кредитному договору с Евразийским Банком Развития.

В связи с изменениями условий договора в финансовой отчетности беспроцентный заем собственника был дополнительно дисконтирован по средней ставке привлеченного банковского займа и купонного вознаграждения – 8,59% и отражен по справедливой стоимости. Разница в сумме 182,606 тысяч тенге отражена по статье резервы. Компания погасила свои обязательства перед Евразийским Банком Развития и заем от акционера перешел в категорию до востребования.

14 марта 2012 года Компания получила беспроцентный заем от акционера ТОО «Мехэнергострой» в сумме 328,800 тысяч тенге. Данный заем является займом до востребования.

23 февраля 2016 года Компания оплатила заем ТОО «Мехэнергострой» в сумме 328,800 тысяч тенге.

Собственный капитал компании по состоянию на 31.03.2016г. составляет – 1 197 984 тыс. тенге.

Наименование показателя	31.12.2015	31.03.2016	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,5	-0,1	Чистый доход
			Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	3%	0%	Чистый доход
			Балансовая стоимость активов
Кoeffициент ликвидности	0,76	0,87	Краткосрочные активы
			Краткосрочные обязательства
Кoeffициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	16,17	17,50	Обязательства
			Собственный капитал
Кoeffициент независимости (Equity to total assets ratio)	0,06	0,05	Собственный капитал
			Активы
Кoeffициент платежеспособности	17,17	18,50	Активы
			Собственный капитал
Соотношение заемных и собственных средств	1,75	1,85	Краткосрочные обязательства
			Собственный капитал
Кoeffициент привлечения	0,94	0,95	Совокупные обязательства
			Совокупные активы
Норма прибыли	14%	-9%	Совокупный доход до налогообложения
			Объем реализации
Кoeffициент оборачиваемости кредиторской задолженности	49,27	16,62	Объем реализации
			Кредиторская задолженность

*Баланс в приложении №1

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Расчет финансовых показателей Общества выполнен на основании данных финансовой отчетности, предоставленной Обществом.

- Сумма облигационного займа по состоянию на 31.03.2016 г. составляет 18 824 280 тыс. тенге
- По состоянию на 31.03.2016г. деятельность Общества является убыточной.
- 14 апреля 2016 г. Общество произвело выплату держателям облигаций вознаграждения за десятый купонный период по инфраструктурным облигациям в размере 1 505 942,4 тыс. тенге.
- СК имеет положительное значение. Коэффициенты финансовой независимости, платежеспособности и рентабельности СК равны 0,05; 18,50; -0,1 соответственно. 82,7% по балансу пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства.

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 31.03.2016 г. финансовое состояние АО «Батыс Транзит» оценивается как удовлетворительное. При этом за рассматриваемый период компания понесла убыток, за счет снижения потребления электроэнергии одним из основных покупателей.

****Примечание:** Ответственность за составление документов, подтверждающих финансовое состояние Общества, несет руководство Общества. В период строительства Представитель держателей облигаций

ежеквартально осуществляет проверку финансового состояния Общества. Все вышеизложенные заключения сделаны на основе данных, предоставленных Обществом

И.о. Председателя Правления



Ильясова Р.Е.

Вашманов

Приложение №1
Баланс на 31.03.2016 год.

	Код стр.	31.03.2016		31.12.2015		Абсолютное изменение		Относительное изменение
		тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля%	%
АКТИВЫ								
<i>I. Краткосрочные активы</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	01	59 051	0,27%	224 284	1,01%	165 234	0,74%	279,82%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	02		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Прочие краткосрочные финансовые активы	03	1 370 393	6,18%	688 965	3,09%	(- 681 427)	-3,09%	-49,72%
Торговая дебиторская задолженность	04	377 923	1,71%	417 778	1,88%	39 856	0,17%	10,55%
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	05	67 840	0,31%	352 726	1,58%	284 886	1,28%	419,94%
Запасы	06	2 777	0,01%	1 993	0,01%	(- 783)	0,00%	-28,22%
Налоговые активы	07	54 222	0,24%	48 878	0,22%	(- 5 344)	-0,03%	-9,86%
Итого краткосрочных активов		1 932 205	8,72%	1 734 626	7,79%	(- 197 579)	-0,93%	-10,23%
<i>II. Долгосрочные активы</i>								
Прочие долгосрочные финансовые активы	08	10 000	0,05%	10 000	0,04%	-	0,00%	0,00%
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	09	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Основные средства	10	3 803 959	17,16%	3 840 041	17,24%	36 083	0,07%	0,95%
Нематериальные активы	11	16 416 692	74,07%	16 694 941	74,93%	278 249	0,86%	1,69%
Отложенные налоговые активы	12	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Незавершенное строительство	13	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Итого долгосрочных активов		20 230 651	91,28%	20 544 982	92,21%	314 332	0,93%	1,55%
БАЛАНС		22 162 856	100%	22 279 608	100%	116 752		0,53%
ПАССИВЫ								
<i>III. Краткосрочные обязательства</i>								
Займы	14	530 042	2,39%	858 842	3,85%	328 800	1,46%	62,03%
Краткосрочная кредиторская задолженность	15	65 546	0,30%	110 810	0,50%	45 264	0,20%	69,06%
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	16	1 519 299	6,86%	1 144 797	5,14%	(- 374 502)	-1,72%	-24,65%
Краткосрочные резервы	17	13 124	0,06%	12 113	0,05%	(- 1 012)	0,00%	-7,71%
Вознаграждения работникам	18							
Прочие краткосрочные обязательства	19	85 609	0,39%	145 830	0,65%	60 221	0,27%	70,35%
Итого краткосрочных обязательств		2 213 620	9,99%	2 272 392	10,20%	58 772	0,21%	2,66%
<i>IV. Долгосрочные обязательства</i>								
Займы	20	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	21	18 329 488	82,70%	18 287 779	82,08%	(- 41 709)	-0,62%	-0,23%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	22		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Долгосрочные резервы	23		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Отложенные налоговые обязательства	24	421 764	1,90%	421 764	1,89%	-	-0,01%	0,00%
Итого долгосрочных обязательств		18 751 253	84,61%	18 709 543	83,98%	(- 41 709)	-0,63%	-0,22%
<i>V. Капитал</i>								
Выпущенный капитал	25	300 000	1,35%	300 000	1,35%	-	-0,01%	0,00%
Резервы	26	794 402	3,58%	794 402	3,57%	-	-0,02%	0,00%
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	27	103 582	0,47%	203 271	0,91%	99 689	0,44%	96,24%
Доля неконтролирующих собственников	28							
Всего капитал		1 197 984	5,41%	1 297 673	5,82%	99 689	0,42%	8,32%
БАЛАНС		22 162 856	100%	22 279 608	100%	116 752		0,53%