



**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «Jusan Bank»
за 1 квартал 2022 года**

**ПО КУПОННЫМ ОБЛИГАЦИЯМ ПЕРВОГО ВЫПУСКА
АО «Dosjan temir joly» ISIN KZ2C00000701**

ЭМИТЕНТ

АО «Dosjan temir joly» - далее по тексту Общество или Эмитент.

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами Общества и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по состоянию на 31.03.2022 года.

ОСНОВАНИЕ

1. Пункты 2.1.3. и 2.1.4. Договора о представлении интересов держателей облигаций №2 от 20.07.2005 г., заключенного между АО «Dosjan temir joly» и АО «Jusan Bank»;
2. Подпункт 5 пункта 1 статьи 20 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»;
3. Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2012 года № 88 «Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций».

ДЕЙСТВИЯ ПРЕСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ КУПОННЫЕ ОБЛИГАЦИИ ISIN KZ2C00000701

Контроль за исполнением эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций	Контроль осуществляется путем ежеквартального получения финансовой отчетности и получения письменных уведомлений от Эмитента по исполнению обязательств по выплате купонного вознаграждения держателям облигаций.
Контроль за целевым использованием эмитентом денег, полученных от размещения облигаций	В соответствии с условиями Проспекта выпуска облигаций: использование денег от размещения облигаций на строительство и эксплуатацию новой железнодорожной линии "Станция Шар – Усть- Каменогорск". По данным Пояснительной записки к финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 31 марта 2015 года. Приказами Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан от 26.12.2008 № 048-п и от 29.12.2008 г. № 049-п о введении во временную эксплуатацию новой железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» и организации по ней движения поездов Эмитента получено право взимать плату с потребителей услуг по эксплуатации вновь построенной железнодорожной линии. Временная эксплуатация вновь построенной железнодорожной линии началась 15 января 2009 года. Приказом № 306-ПИР от 04 ноября 2013 года был переутвержден проект «Строительство новой железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» общей стоимостью 24 479,7 млн. тенге с выделением двух пусковых комплексов. Первый пусковой комплекс введен в эксплуатацию актом государственной приемочной комиссии от 1 августа 2013 года. Незавершенное строительство по Концессионному соглашению представляет собой объекты Концессии второго пускового комплекса. Эмитент завершил строительные работы в августе 2015 года. Объекты приняты государственной приемочной комиссией актом от 19 августа 2015 года. Средства, полученные от размещения облигаций, использованы по назначению.
Контроль за состоянием имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств эмитента перед держателями облигаций.	Облигации Эмитента ISIN KZ2C00000701 не обеспечены имуществом. В качестве обеспечения исполнения обязательств Эмитента по инфраструктурным облигациям, выпускаемым в рамках Концессионного соглашения, центральным уполномоченным органом по исполнению бюджета (Министерство финансов Республики Казахстан) предоставляется поручительство на основании постановления Правительства Республики Казахстан. Поручительство предоставлено посредством заключения в письменной форме Договора поручительства № 1ДП001 от 06 сентября 2005 года между Правительством Республики Казахстан в лице Министерства финансов и АО «Jusan Bank».
Заключение договора залога с эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств эмитента перед держателями облигаций	Договор залога не заключался.
Принятые меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, в собственности которых	Обязательства Эмитента перед держателями облигаций выполнены в полном объеме.

находится пятьдесят и более процентов размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций эмитента, по вопросам неисполнения эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций

ИНФОРМАЦИЯ О РУКОВОДСТВЕ ОБЩЕСТВА

Акционерами Общества являются:

Наименование	Доля, %
АО «Инвестиционный Фонд Казахстана»	48,94%
АО «НК «Казахстан Темир Жолы»	46,02%
ТОО «Казжол Инвест»	2,86%
ТОО «ТАҢБАЛЫ ТАС»	2,18%
ИТОГО	100%

Руководство Общества:

Потлов Дмитрий Владимирович – Председатель Правления АО «Dosjan temir joly»;

Адильбаев Нурлан Серикжанович – Заместитель Председателя Правления АО «Dosjan temir joly» по производству;

Акишев Жанабай Нурланович – Заместитель Председателя Правления АО «Dosjan temir joly».

Действующий состав Совета директоров АО «DTJ»:

1. Шакенов Марат Арапбекович – Председатель Совета директоров;
2. Мусина Лилия Сакеновна – Член Совета директоров (независимый директор);
3. Амирханов Ержан Аскарбекович – Член Совета директоров;
4. Григорян Александр Григорьевич – Член Совета директоров (независимый директор);
5. Жумабаев Ержан Миржанович – Член Совета директоров.

КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ОБЩЕСТВА

Заседание Совета директоров от 14 января 2022 года, приняты следующие решения:

Отложить рассмотрение вопросов повестки дня заседания Совета директоров от 14 января 2022 года, вернуться к их рассмотрению после избрания шестого члена Совета директоров АО «Dosjan temir joly» и рассмотреть их в присутствии инициатора вынесения данных вопросов на заседание Совета директоров.

Заседание Совета директоров от 17 февраля 2022 года, приняты следующие решения:

Поручить Правлению АО «DTJ» оказать содействие Департаменту финансовых ревизий АО «НК КТЖ» в проведении тематической проверке в АО «DTJ» на предмет необоснованного подписания актов выполненных работ и утраты оборудования имевшего место в 2007-2008 годы при проведении строительного исследования объекта «Строительства железнодорожной линии «Шар-Усть-Каменогорск».

За указанный период проведено внеочередное общее собрание акционеров АО «Dosjan temir joly».

Собрание акционеров от 04 февраля 2022 года не состоялось, кворума предусмотренного статьей 45 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и статьей 18 Устава АО «Dosjan temir joly» - не было.

Повторное внеочередное общее собрание акционеров АО «Dosjan temir joly» от 11 февраля 2022 года также не состоялось, кворума предусмотренного статьей 45 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и статьей 18 Устава АО «Dosjan temir joly» - не было.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

АО «Dosjan temir joly (DTJ)» зарегистрировано Департаментом юстиции г. Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 10 марта 2005 года № 69086-1910-АО. Управлением юстиции города Усть-Каменогорска Департаментом юстиции Восточно-Казахстанской области Министерства юстиции Республики Казахстан произведена государственная перерегистрация (справка № 3158-1917-01-АО от 04.06.2014 г.). 26 августа 2019 года Управление регистрации прав на недвижимое имущество и юридических лиц филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Нур-Султан зарегистрировало изменения и дополнения в устав. Юридический и фактический адрес Общества: Казахстан, город Нур-Султан, район Есиль, улица Сығанақ, дом 25, почтовый индекс 010000.

Общество создано для реализации проекта по строительству и эксплуатации железнодорожной линии «Станция Шар–Усть-Каменогорск», предусмотренного Стратегическим планом развития Республики Казахстан до 2010 года, утвержденным Указом Президента Республики Казахстан от 4 декабря 2001 года № 735, в соответствии с планом мероприятий по реализации проекта строительства новой железнодорожной линии «Станция Шар–Усть-Каменогорск», утвержденным постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 января 2005 года № 21.

Общество создано исключительно в целях строительства и эксплуатации новой железнодорожной линии ст. Шар – Усть-Каменогорск на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан на основе Концессионного соглашения, заключаемого между Обществом и Правительством Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан предоставляет Концессионеру исключительное право на строительство и эксплуатацию железнодорожной линии Станция Шар - Усть-Каменогорск.

27 августа 2005 года состоялось открытие строительства новой железнодорожной линии «Станция Шар - Усть-Каменогорск», протяженностью 151 км. Проект был первым инфраструктурным проектом в Казахстане, реализуемым на концессионной основе. 6 июля 2005 года было подписано Концессионное соглашение, которым определен период реализации проекта с 2005 года по 2028 год. Из них период строительства - с Августа 2005 по Декабрь 2008 года. Период эксплуатации - с Января 2009 года по Декабрь 2028 год.

ОБЛИГАЦИИ ОБЩЕСТВА

Информация отражена на основании пояснительной записки.

На 31.12.2020 года Обществом был зарегистрирован один выпуск инфраструктурных облигаций.

Первый выпуск (НИН KZ2C0Y23B676)

Общий объем выпуска – 30 000 000 000 (тридцать миллиардов) тенге;

Номинальная стоимость облигаций – 1 000 (одна тысяча) тенге каждая;

Общее количество облигаций – 30 000 000 (тридцать миллионов) штук;

Вид облигаций – Именные купонные инфраструктурные бездокументарные;

Срок обращения – 23 (двадцать три) года с даты начала обращения (август 2028г);

Дата начала обращения – 2 Августа 2005г.;

Ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0.45%.

На различные купонные периоды установлены следующие купонные ставки:

с 02.08.2008 г. по 01.08.2009 г. установлена ставка в размере **19,95% годовых**,

с 02.08.2009 г. по 01.08.2010 г. – **8,85% годовых**,

с 02.08.2010 г. по 01.08.2011 г. – **7,45% годовых**,

с 02.08.2011 г. по 01.08.2012 г. – **8,75% годовых**,

с 02.08.2012 г. по 01.08.2013 г. – **5,45% годовых**,

с 02.08.2013 г. по 01.08.2014 г. – **6,35% годовых**,

с 02.08.2014 г. по 01.08.2015 г. – **7,35% годовых**,

с 02.08.2015 г. по 01.08.2016 г. – **4,75% годовых**,

с 02.08.2016 г. по 01.08.2017 г. – **17,15% годовых**,

с 02.08.2017 г. по 01.08.2018 г. – **7,95% годовых**,

с 02.08.2018 г. по 01.08.2019 г. – **6,65% годовых**,

с 02.08.2019 г. по 01.08.2020 г. – **5,75% годовых**.

с 02.08.2020 г. по 01.08.2021 г. – **7,15% годовых**.

с 02.08.2021 г. по 01.08.2022 г. – **7,65% годовых**.

По состоянию на 31.03.2022 г. размещение и состояние облигаций следующее:

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Облигации выпущенные	30,000,000	30,000,000
Выкуп выпущенных облигаций	(16,000,000)	(16,000,000)
Дисконт по выпущенным облигациям	(710,468)	(737,337)
Балансовая стоимость выпущенных облигаций	13,289,532	13,262,663
В т.ч. долгосрочная часть выпущенных облигаций	11,394,866	11,367,997
В т.ч. краткосрочная часть выпущенных облигаций	1,894,666	1,894,666
Купоны по облигациям (накопленные проценты)	711,025	443,275

Структура держателей облигаций на 01.04.2022 г.:

Держатель облигаций	Доля, %
Накопительные пенсионные фонды	98,57%
Страховые организации	1,43%
Итого	100,0%

Основным держателем инфраструктурных облигаций Общества по состоянию на 01.04.2022 г. является АО ЕНПФ. Сумма облигаций находящихся в обращении по номинальной стоимости составляет 14 000 000 тыс. тенге.

АНАЛИЗ ОТРАСЛИ (ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНЫЙ ТРАНСПОРТ)

Согласно информации с сайта Агентства Республики Казахстан по статистике: <http://www.stat.gov.kz/>

За январь-март 2022гг. транспортом республики перевезено 849 млн. тонн грузов, что на 4% больше уровня января-март 2021 года. Грузооборот за этот период составил 148 млрд. т-км в аналогичном периоде прошлого года составил 133 млрд. т-км, перевезено 1 566 млн. пассажиров (на 24% больше, чем в январе- март 2021 года), пассажирооборот составил 24 млрд. п-км (увеличился в сравнении с январем- март 2021 года на 22%).

Все виды транспорта	2020	1 кв.2021	2021	1 кв.2022	Динамика
Перевезено грузов, багажа, грузобагажа, тыс.тонн	3 957 480	815 367	3 999 374	849 176	4%
Грузооборот, млн.ткм	588 949	133 031	597 196	148 365	12%
Перевезено пассажиров, тыс.человек	8 386 453	1 260 170	7 576 988	1 565 674	24%
Пассажирооборот, млн.пкм	108 284	19 219	106 813	23 515	22%

За январь – март 2022 года железнодорожным транспортом республики было перевезено 107 743 тыс. тонн грузов. За январь – март 2022 года перевезено 4 191 тыс. пассажиров железнодорожным транспортом (на 34% больше, чем за январе - март 2021 года), а пассажирооборот составил 3 371 млн. п-км (в январе - март 2021 года составил 2 409 млн. п-км).

Железнодорожный транспорт					
	2020	1 кв.2021	2021	1 кв.2022	Динамика
Перевезено грузов, багажа, грузобагажа, тыс.тонн	346 168	240 373	416 068	107 743	-55%
Грузооборот, млн.ткм	253 516	68 147	299 171	78 688	15%
Перевезено пассажиров, тыс.человек	11 310	3 133	15 894	4 191	34%
Пассажирооборот, млн.пкм	8 645	2 409	12 286	3 371	40%

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Обзор проведен на основании предоставленной финансовой отчетности и пояснительной записки по состоянию на 31.03.2022г.

Отчет о Прибылях и Убытках (тыс. тенге)

	3М2021	3М2022	Абсолютное изменение 03.21-03.22	Относительное изменение 03.21-03.22
Доход от реализации продукции и оказания услуг	1 657 848	1 938 320	280 472	17%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	725 076	834 796	109 720	15%
Валовая прибыль	932 772	1 103 524	170 752	18%
Валовая маржа	56,3%	56,9%	1%	1%
Прочие доходы	437	8 687	8 250	1888%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг				
Административные расходы	114 671	139 658	24 987	22%
Доходы от финансирования	29 700	22 270	-7 430	-25%
Расходы на финансирование	448 394	417 505	-30 889	-7%
Прочие расходы	-2 192	129 803	131 995	-6022%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия				
Прибыль (убыток) до налогообложения	402 036	447 515	45 479	11%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	172 640	176 826	4 186	2%
Чистая прибыль (убыток) за период до вычета доли меньшинства	229 396	270 689	41 293	18%

За 1 квартал 2022 года Общество получило выручку в размере 1 938 320 тыс. тенге от реализации услуг по предоставлению в пользование железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта и организации пропуска подвижного состава по железнодорожной линии.

Выручка	За 3 месяца 2021г	За 3 месяца 2022г
Выручка от реализации услуг ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	1 581 464	1 817 694
Выручка от реализации услуг АО «Пассажирские перевозки»	29 640	120 626
Выручка от реализации услуг ТОО "ТТТ Сервис"	37 784	0
прочие	8 960	0
Итого	1 657 848	1 938 320

Цены на услуги Общества широко варьируются в зависимости от вида транспортируемого груза и пути назначения (экспорт, импорт, по территории РК).

Выручка:

На 31.03.2022 года общество показывает положительную динамику 1 938 320 тыс. тенге, что на 280 472 тыс. тенге больше аналогичного периода 2021 года. Это обусловлено ростом выручки от реализации услуг ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» на 15% и АО «Пассажирские перевозки» на 307%. Отсутствие выручки от реализации услуг ТОО "ТТТ Сервис", объясняется тем, что с 5 марта 2021 года ТОО «ТТТ Сервис» оплата за перевозку грузов оплачиваются через ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки».

Валовая Маржа:

За январь-март 2022 года валовая маржа составила 56,9%, данный показатель в аналогичном периоде 2021 года составлял (56,3%). Основные статьи себестоимости представлены: услугами по содержанию железнодорожной линии (56%), не денежной статей затрат – амортизации (29%), заработная плата персонала (5%).

Отчет о Движении Денежных Средств

Операционная деятельность:

Источником основной части денежных потоков является операционная деятельность. Поступление денежных средств происходит за счет оказания услуг по предоставлению в пользование железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта и организации пропуска подвижного состава по железнодорожной линии «станция Шар – станция Ново-Усть Каменогорск», а так же полученных авансов. Основное выбытие средств по операционной деятельности происходит за счет платежей поставщикам за товары и услуги и за счет выплат по заработной плате, оплаты налогов.

Баланс

Активы:

По состоянию на 31.03.2022 г. активы компании на 65% представлены нематериальными активами (6 404 201 тыс. тенге).

Нематериальные активы: право на эксплуатацию по Концессионному соглашению, программное обеспечение. Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению представляют собой объекты Концессии первого пускового комплекса.

Основные средства представлены зданиями и сооружениями (47%), транспортными средствами (32%) и незавершенным строительством (12%).

Краткосрочная дебиторская задолженность на 31.03.2022 года составила 1 992 244 тыс. тенге (20,2% валюты баланса).

В связи с внутренними процедурами (согласования, утверждения) доходного договора между АО «Dosjan temir joly» и ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», со стороны ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» не было оплаты за выполненные услуги, в течении всего 1 квартала. На данный момент договора все согласованы и утверждены, оплата производится в рамках договора. По состоянию на 28.04.2022г, согласно ОСВ 1210 дебиторская задолженность составила 377 691 тыс. тенге. Остаток денежных средств на дату оценки составляет 917,8 млрд. тенге (9,3% от ВБ).

Пассивы:

Активы полностью профинансированы за счет Обязательств, собственный капитал – отрицательный.

Основную долю пассивов составляют долгосрочные финансовые обязательства (17 166 889 тыс. тенге), представленные купонными облигациями (долгосрочная часть обязательств по выпущенным облигациям на сумму 11 394 866 тыс. тенге) и займами (долгосрочная часть займа в сумме 5 750 883 тыс. тенге). Облигации размещены среди финансовых институтов и юридических лиц. Основными держателями являются накопительные пенсионные фонды. Поручительство в пользу держателей облигаций подтверждается договором поручительства с Министерством финансов РК от 06.09.2005 №1ДП001.

Краткосрочные обязательства представлены текущий частью займов 891 333 + начисленные проценты по займу 14 056 тыс. тенге. В прочих краткосрочных финансовых обязательствах отражаются обязательства по выпущенным облигациям на сумму 1 894 666 тыс. тенге и вознаграждение на сумму 711 025 тыс. тенге.

По состоянию на 31 марта 2022 и 31 декабря 2021 годов займы представлены кредитами (6 656 272 тыс. тенге, в т. ч. часть текущих займов на сумму 891 333 тыс. тенге, долгосрочная часть – 5 750 883 тыс. тенге), полученными в тенге от АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» в 2011 и 2012 годах с целью частичного выкупа облигаций и обслуживания долга, реализации проекта строительства железнодорожной линии «Шар – Усть-Каменогорск» и пополнения оборотных средств, со сроком погашения через 20 лет. Вознаграждение по займам погашается полугодовыми платежами по номинальной ставке вознаграждения в размере 0,5% годовых.

В связи с тем, что займы были предоставлены связанной стороной с процентной ставкой ниже рыночной, Общество рассчитало справедливую стоимость данных займов на дату получения и признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 7,086,480 тыс. тенге в составе дополнительно оплаченного капитала. Справедливая стоимость полученных займов была рассчитана Обществом на основе рыночных ставок по государственным казначейским обязательствам с максимально существующим сроком погашения

Капитал имеет отрицательное значение (- 11 407 935 тыс. тенге), состоит из Выпущенного Капитала (11 861 000 тыс. тенге.), прочих взносов в Капитал (7 086 480 тыс. тенге), которые представляют собой, как указано в пояснительной записке, разницу между номинальной и справедливой стоимостью кредитов, выданных АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына». Нераспределенный убыток на 31.03.2022 г. составил -30 355 415 тыс. тенге.

*Баланс в приложении №1

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Оценка финансового положения Общества произведена на основании финансовых данных предоставленных компанией.

Проведенный анализ финансового состояния Общества по состоянию на 31.03.2022 г. демонстрирует рост выручки, при этом собственный капитал имеет отрицательное значение. Коэффициенты финансовой независимости, платежеспособности равны - 1,16; -0,86 соответственно. Основную долю пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства (17 166 889 тыс. тенге).

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 31.03.2022 года финансовое состояние АО «Dosjan Temir Joly» оценивается как неудовлетворительное.

****Примечание:** Ответственность за составление документов, подтверждающих финансовое состояние Общества, несет руководство Общества. В период строительства Представитель держателей облигаций ежеквартально осуществляет проверку финансового состояния Общества. В настоящий момент Представитель держателей облигаций не привлекал экспертов для проверки деятельности Эмитента. Все вышеизложенные заключения сделаны на основе данных, предоставленных Обществом.

Директор Департамента
кастодиального бизнеса

Васильев

В.Васильев

Таблица №1. Баланс

Наименование статьи	31.03.2022		31.12.2021		31.12.2020	
			тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %
А К Т И В Ы						
I. Краткосрочные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	917 787	9,3%	1 096 794	12,3%	1 405 639	14,2%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1 992 244	20,2%	591 874	6,6%	307 862	3,1%
Текущий подоходный налог		0,0%		0,0%		0,0%
Запасы	53 394	0,5%	53 603	0,6%	57 325	0,6%
Прочие краткосрочные активы	29 651	0,3%	52 952	0,6%	49 396	0,5%
Итого краткосрочных активов	2 993 076	30,4%	1 795 223	20,1%	1 820 222	18,4%
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи						
II. Долгосрочные активы						
Прочие долгосрочные активы		0,0%		0,0%		0,0%
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		0,0%		0,0%		0,0%
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия		0,0%		0,0%		0,0%
Основные средства	461 312	4,7%	473 509	5,3%	497 361	5,0%
Разведочные и оценочные активы		0,0%		0,0%		0,0%
Нематериальные активы	6 404 201	65,0%	6 641 528	74,5%	7 592 072	76,6%
Отложенные налоговые активы		0,0%		0,0%		0,0%
Незавершенное строительство		0,0%		0,0%		0,0%
Итого долгосрочных активов	6 865 513	69,6%	7 115 037	79,9%	8 089 433	81,6%
Баланс	9 858 589	100,0%	8 910 260	100,0%	9 909 655	100,0%
П А С С И В Ы						
III. Краткосрочные обязательства						
Займы	905 389	9,2%	894 290	10,0%	894 530	9,0%
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	2 605 691	26,4%	2 337 941	26,2%	2 473 489	25,0%
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	304 997	3,1%	36 882	0,4%	33 646	0,3%
Краткосрочные резервы	27 296	0,3%	25 857	0,3%	126 920	1,3%
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	2 426	0,0%	5 766	0,1%	37 888	0,4%
Вознаграждения работникам	72 307	0,7%	75 436	0,8%	64 873	0,7%
Прочие краткосрочные обязательства	181 529	1,8%	184 479	2,1%	167 088	1,7%
Итого краткосрочных обязательств	4 099 635	41,6%	3 560 651	40,0%	3 798 434	38,3%
Обязательства выбывающих групп, предназначенные для продажи						
IV. Долгосрочные обязательства						
Займы	5 750 883	58,3%	5 639 096	63,3%	6 100 633	61,6%
Долгосрочные финансовые обязательства	11 394 866	115,6%	11 367 997	127,6%	13 033 430	131,5%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		0,0%		0,0%		0,0%
Долгосрочные резервы		0,0%		0,0%		0,0%
Отложенные налоговые обязательства		0,0%		0,0%		0,0%
Прочие долгосрочные обязательства	21 140	0,2%	21 140	0,2%		0,0%
Итого долгосрочных обязательств	17 166 889	174,1%	17 028 233	191,1%	19 134 063	193,1%
V. Капитал						
Выпущенный капитал	11 861 000	120,3%	11 861 000	133,1%	11 861 000	119,7%
Выкупленные собственные долевые инструменты		0,0%		0,0%		0,0%
Резервы	7 086 480	71,9%	7 086 480	79,5%	7 086 480	71,5%
Прочие взносы		0,0%		0,0%		0,0%
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	-30 355 415	-307,9%	-30 626 104	-343,7%	-31 970 322	-322,6%
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	-11 407 935	-115,7%	-11 678 624	-131,1%	-13 022 842	-131,4%
Доля неконтролирующих собственников		0,0%		0,0%		0,0%
Всего капитал	- 11 407 935	-115,7%	- 11 678 624	-131,1%	- 13 022 842	-131,4%
Баланс	9 858 589	100,0%	8 910 260	100,0%	9 909 655	100,0%