

АО «АБДИ Компани»
Отчет в рамках ПДО
**ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД:
2 КВ. 2013 ГОД**
**Цель проведения
данного анализа**

Настоящий отчет был проведен в целях мониторинга финансового состояния Компании, анализа корпоративных событий, а также ее способности отвечать по своим облигационным обязательствам, установленным в проспекте выпуска облигаций.

Основание

В соответствии с Договором ПДО №03-05-12 от 30 мая 2012 года, заключенного между АО «АБДИ Компани» и АО «БТА Секьюритис», Закона РК «О рынке ценных бумаг», а также Постановления НБРК №88 от 24.02.2012г.

**Общая информация
об Эмитенте**

АО «АБДИ Компани» создано в 1994 году для реализации канцелярских товаров через оптово-розничную сеть. С 1999 года Компания стала выпускать канцелярские товары под брендами «Абди», «Айса», «Айголек» совместно с производителями из России, Китая и Чехии.

На сегодняшний день Компания сохраняет лидерские позиции на рынке школьного и офисного ассортимента, а также бумажной продукции, благодаря развитой розничной сети, наличием складских помещений и низкой ценовой политикой. Компания представлена тридцатью девятью магазинами в 18 городах Республики Казахстан. Кроме того, для своевременного снабжения клиентов ассортиментом, компания имеет достаточное количество складских помещений. Компания расширила свою деятельность до оптовых и корпоративных продаж учебного оборудования и офисной техники. По объему рынка «АБДИ Компани» занимает 25% от общего рынка канцелярских товаров, при этом 60% продаж занимают школьные принадлежности и 40% принадлежности для офиса.

**Акционеры
Компании**

Наименование акционера	Местонахождение	Кол-во акций	Доля в простых акциях	Доля в прив-ых акциях
ТОО «АБДИ Групп»	Алматы, Республика Казахстан	2 255 (простых акций)	100%	0%

ТОО "АБДИ Групп" владеет 100% акциями Эмитента, в свою очередь Бимендиев А.Ш. является единственным акционером ТОО "АБДИ Групп".

Дополнительная информация: В 2009 году АО «Абди Компани» и АО «Банк ЦентрКредит» заключили дополнительное соглашение об отсрочке всех выплат по займам до января 2012 года, но уже в 2012 году Абди объявила дефолт по своим единственным купонным облигациям. Впоследствии компания инициировала процесс реструктуризации обязательств, в результате чего задолженность перед Банком ЦентрКредит на сумму почти 9 млрд. тенге была рефинансирована преимущественно до декабря 2024 года, тогда как срок погашения облигаций объемом 3,5 млрд. тенге был перенесен с января 2013 года до января 2018 года – января 2027 года. Таким образом, процентная задолженность с кредиторами в настоящий момент является полностью урегулированной.

8 мая 2012 года АО «Абди Компани» стало участником государственной Программы посткризисного восстановления, в рамках которой компания получила государственные субсидии на покрытие процентных расходов более 7% годовых в течение 5 лет. Данные доходы учтены в отчетности компании как доходы по государственным субсидиям, тогда как в нашем аналитическом представлении данными доходами мы скорректировали величину процентных расходов.

Корпоративные события

- Значимых корпоративных событий в период 2 кв.2013 года не было отмечено.

Настоящий отчет составлен АО «БТА Секьюритис», на основании Договора об оказании услуг Представителя Держателей облигаций (далее - ПДО) № 03-05-12 от 30 мая 2012 года, в целях оценки финансового состояния АО «АБДИ Компани» (далее - Общество), а также исполнения и соблюдения Обществом ограничений (ковенант), установленных пунктом 2 статьи 15 Закона РК «О рынке ценных бумаг» и проспектом выпуска облигаций (НИН/ISIN KZ2C0Y19C805/ KZ2C00000743).

Настоящий отчет проведен на основании финансовой отчетности и иной информации, предоставленной Обществом по состоянию на 30 июня 2013 года.

1. Сведения о выпуске облигаций:

Статус относительно официального списка KASE	Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи с 27 августа 2012 года облигации исключены из официального списка, в связи с тем, что 26 августа 2012 года истек срок нахождения облигаций Компании в категории «буферная категория» официального списка KASE.
ISIN/НИН	KZ2C0Y19C805 / KZ2C00000743
Вид облигаций	Купонные, обеспеченные, индексируемые облигации
Количество облигаций/объем выпуска	900 000 (девятьсот тысяч) штук / 9 000 000 000 (девять миллиардов) тенге
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году)	30/360
Количество размещенных облигаций на дату фиксации реестра	408 767 штук
Дата начала обращения	08 января 2008 года
Срок обращения, лет	19 лет с даты начала обращения, (08 января 2027 года)
Порядок определения купонной ставки	Начиная с даты регистрации в уполномоченном органе изменений и дополнений №3 в Проспект, а также уточнения порядка расчета при выпуске купонных обеспеченных индексируемых облигаций, вошедших в состав изменений и дополнений №4 Проспекта, Общий купон в текущем купонном периоде рассчитывается ежегодно по формуле: [Общая сумма основного долга на начало текущего купонного периода умножить на 9 процентов] и разбивается на две части: 1) Выплачиваемый купон; 2) Капитализируемый купон. Выплачиваемый купон рассчитывается по формуле: [Общая сумма основного долга на начало текущего купонного периода умножить на семь процентов]. Капитализируемый купон капитализируется ежегодно в Общую сумму основного долга и рассчитывается по формуле: [Общий купон в текущем купонном периоде минус Выплачиваемый купон в текущем купонном периоде]. Капитализируемый купон выплачивается при плановом и/или досрочном погашении облигаций, а также

при плановом и/или досрочном выкупе облигаций со стороны Эмитента.

Общая сумма основного долга ежегодно индексируется с учетом Капитализируемого купона и рассчитывается отдельно для каждого купонного периода по следующей формуле: Общая сумма основного долга на конец текущего купонного периода равна Общей сумме основного долга на начало текущего купонного периода плюс Сумма Капитализированного купона в текущем купонном периоде.

Полную информацию о порядке расчета облигаций, а также о ставке вознаграждения по облигациям см. в Проспекте выпуска облигаций Общества.

2. Сведения об исполнении ограничений (ковенант)

Форма 1. Сведения о соблюдении или нарушении кovenant

Содержание ограничения	Отметка о соблюдении/нарушении
Ковенанты, предусмотренные проспектом выпуска облигаций Общества	
Эмитент и его аффилированные лица не будут выкупать облигации на вторичном рынке	Соблюдено
Эмитенту запрещена выплата дивидендов до полного погашения суммы основного долга и купонного вознаграждения (пени) по облигациям	Соблюдено
Снижение доли ТОО «Абди Групп» менее 85% или увеличении объявленного объема акций Эмитента, размещенных или увеличении объявленных, но не размещенных акций без согласований Комитета кредиторов	Соблюдено
Ковенанты, предусмотренные пунктом 2 статьи 15 Закона РК «О рынке ценных бумаг»	
Не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 25% от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения	Соблюдено
Не изменять организационно правовую форму	Соблюдено
Не допускать факта неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций эмитента, более чем на 10% от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций.	Соблюдено
Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменения основных видов деятельности Эмитента	Соблюдено

Ограничения, установленные в связи с применением к Эмитенту ускоренной реабилитационной процедуры	
Собственнику имущества Эмитента (уполномоченному им органу), акционерам, всем органам Эмитента запрещается использование и реализация имущества вне рамок обычных коммерческих операций, за исключением одобренных собранием кредиторов	Соблюдено
Запрещается исполнение ранее принятых (до 16 июля 2012 года) решений судов, третейских судов по искам кредиторов, входящих в группу однородных кредиторов, включенных в план реабилитации, а также собственников имущества Эмитента (уполномоченных им органов), акционеров в отношении имущества Эмитента	Соблюдено
Не допускается возбуждение дела о банкротстве по заявлению кредитора (кредиторов), входящего в группу однородных кредиторов, включенных в план реабилитации	Соблюдено
Не допускается возбуждение дела о банкротстве по заявлению кредитора (кредиторов), в случае применения к должнику мер государственной поддержки	Соблюдено

Эмитент соблюдает все ковенанты, предусмотренные в проспекте о выпуске облигаций и Законе РК «О рынке ценных бумаг», а также установленные в связи с применением к Эмитенту реабилитационной процедуры.

3. Сведения о выплате вознаграждения и размещения облигаций

Форма 2. Сведения о размещении облигаций

Отчетный период	01.04.13 – 01.07.13 гг.
Количество размещенных за отчетный период облигаций	Размещения не было
Остаток неразмещенных облигаций	491 233 штуки
Целевое использование средств, привлеченных в отчетном периоде от размещения облигаций	Размещения не было

За период 2 кв.2013 года, Обществом не была произведена выплата вознаграждения по купонным облигациям. Следующая выплата купонного вознаграждения будет осуществлена за 6 купонный период обращения облигаций, начиная с 08 января 2013 года по 07 января 2014 года.

4. Сведения о целевом использовании денежных средств

За отчетный период по состоянию на 30 июня 2013 года, Обществом не были использованы денежные средства, полученные от размещения облигаций, поскольку размещения облигаций не

происходило. В целях контроля за порядком и мониторингом целевого использования Эмитентом денег, полученных от наличия обеспечения, получением Эмитентом займов на сумму, превышающую пять процентов от стоимости активов Эмитента, Представителем была запрошена информация о финансовом состоянии Эмитента по итогам деятельности за 2 кв. 2013 года, а также сделан анализ финансового состояния, на основе предоставленной Эмитентом финансовой отчетности за 6 месяцев 2013 года. С результатом анализа можно ознакомиться в пункте 7 настоящего отчета ПДО.

5. Сведения о залоговом имуществе, которое является обеспечением облигаций Общества

14 мая 2013 года Представителем в целях анализа состояния залогового имущества был проведен осмотр земельного участка, а также инициирована переоценка залогового имущества земельного участка Компанией оценщиком ТОО «Бизнес Партнер Консалт». По результатам отчета, рыночная стоимость земельного участка на 14 мая 2013 года составляла 21 731 056 тенге (двадцать один миллион семьсот тридцать одна тысяча пятьдесят шесть тенге), рыночная стоимость в долларах составляла 143 800 (сто сорок три тысячи восемьсот) долларов США, что свидетельствует о том, что стоимость залогового обеспечения повысилась на 1 247 856 тенге по отношению к предыдущему году.

При осмотре земельного участка была сделана следующая характеристика: земельный участок частично неровный, целевым назначением является ведение крестьянского хозяйства, участок делимый. На основе конкретных характеристик местоположения выявляются следующие факторы: состояние транспортной доступности оценивается как удовлетворительное, экологическое состояние оценивается как хорошее, также как и экономическое местоположение и социальная инфраструктура.

В целом, местоположение земельного участка характеризуется как хорошее.

Однако, необходимо отметить также, что участок не используется по целевому назначению, что может быть причиной снижения стоимости при реализации. Если участок в дальнейшем будет использоваться в качестве ведения крестьянского хозяйства, это повлияет на увеличение цены продажи в будущем.

Напомним, что первоначальная оценка земельного участка была осуществлена 14 мая 2012 года ТОО «Бизнес Партнер Консалт», рыночная стоимость участка составляла 20 483 200 (двадцать миллионов четыреста восемьдесят три тысячи двести) тенге.

Предмет залога свободен от притязаний/претензий третьих лиц, что подтверждается справкой о зарегистрированных правах (обременениях) на недвижимое имущество и его характеристиках от 12.02.2013 года Департамента юстиции Алматинской области.

Оценка залогового имущества производится 1 раз в течение отчетного года. Следующая оценка состояния земельного участка будет произведена в середине мая 2014 года и будет включена в отчет ПДО за 2 кв. 2014 года.

6. Сведения о наступлении случаев, затрагивающих права и интересы держателей облигаций

В соответствии с пунктом 2, пп.1 п.6 Правил деятельности ПДО, Представителем было проанализировано наличие обстоятельств, в том числе заключения Эмитентом крупной сделки, а также иных ситуаций, которые могут повлечь нарушение прав и интересов держателей облигаций.

Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе, посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

7. Анализ финансового состояния Эмитента по состоянию на 30/06/2013 г.

Анализ финансового состояния Общества был проведен на основании управленческой финансовой отчетности за 6 месяцев 2013 года в сопоставлении с аудированной финансовой отчетностью за 2008-2012 годы.

По итогам проведенного анализа, мы пришли к мнению, что финансовое положение Общества остается на прежнем уровне и отмечается как нестабильное, даже учитывая государственную поддержку и усилия менеджмента. Мы отмечаем, что в краткосрочной перспективе Общество может обеспечивать свои обязательства. В долгосрочной перспективе, способность Общества отвечать по своим обязательствам будет зависеть от успешной реализации планов по увеличению доходов.

К данному заключению мы пришли на основе следующих данных:

■ **Анализ активов.** С начала 2008 года активы Общества постоянно снижаются, что является результатом как убыточной деятельности компании на протяжении последних лет, так и реализации и обесценения долгосрочных активов. Так, например, на начало 2008 года активы компании составляли почти 20 млрд. тенге, тогда как на конец 2012 года их размер составил чуть более 10 млрд. тенге. За 1-е полугодие 2013 года активы повысились почти до 12 млрд. тенге, что стало результатом привлечения существенных товарных кредитов (роста торговой кредиторской задолженности).

За 2008-2012 годы долгосрочные активы понизились с 12,0 до 5,1 млрд. тенге и в частности основные средства – с 10,8 до 4,4 млрд. тенге. За это время общий результат от выбытия основных средств и их обесценения составил -2,7 млрд. тенге. Инвестиционная деятельность, связанная с покупкой и продажей основных средств, с 2008 по 2012 годы отмечена в целом притоком наличности на сумму 1,5 млрд. тенге. За 1-е полугодие 2013 года прослеживаются все те же тенденции: основные средства понизились с 4,4 до 4,1 млрд. тенге, отчасти за счет чистой продажи основных средств на сумму 0,1 млрд. тенге.

Краткосрочные активы Общества за 2008-2012 также имели тенденцию к сокращению, но это было связано с позитивными сокращениями остатка товарно-материальных запасов и торговой дебиторской задолженности. За 2008-2012 годы текущие активы понизились с 7,2 до 5,3 млрд. тенге и в частности товарно-материальные запасы – с 4,6 до 3,2 млрд. тенге. Торговая дебиторская задолженность и авансы сократились за этот период с 2,0 млрд. тенге до 1,1 млрд. тенге. Все это позитивно повлияло на коэффициенты оборачиваемости и операционный цикл компании и позволило высвободить дополнительные денежные средства. Так, оборачиваемость запасов понизилась за 5 лет с 214 до 107 дней, оборачиваемость торговой дебиторской задолженности – с 46 до 21 дня и, как результат, операционный цикл компании опустился с 260 до 128 дней. Хотя за 1-е полугодие 2013 года отмечается рост текущих активов, в частности товарно-материальных запасов (с 3,2 до 4,6 млрд. тенге), торговой дебиторской задолженности и авансов (с 1,1 до 2,0 млрд. тенге), это, скорее всего, объясняется сезонностью бизнеса компании – подготовкой к началу учебного сезона. Вероятно, по результатам 2013 года ожидается нормализация данных статей и соответственно текущих активов.

■ **Анализ структуры капитала.** Несмотря на получение существенных убытков от операционной деятельности, процентный долг компании с начала 2008 год рос несильно, по сути, оставшись за 5 лет на уровне 12-13 млрд. тенге. Это стало возможным за счет реализации существенной части основных средств и значительного улучшения показателей операционного цикла, которые были использованы для оплаты возникающих убытков периода. Необходимо отметить, что чистая прибыль Общества, но до учета убытков от обесценения основных средств (являющихся неденежными расходами) с 2008 по 2012 годы составила в целом -4,8 млрд. тенге. Для сравнения, свободный денежный поток (операционный денежный поток за минусом капитальных инвестиций) за этот период составил в общей сложности 0,4 млрд. тенге.

Общество предприняло действия для обслуживания своих операционных издержек, что является, несомненно, положительным признаком, но очевидно, что в 2012 году компания не способна была погасить крупный облигационный заем. Наступил дефолт, после которого компания инициировала процесс реструктуризации обязательств. На практике компании удалось удлинить срок погашения обязательств, не понижая суммы основного долга, а также принять участие в государственной программе по субсидированию процентных расходов.

На наш взгляд, улучшение финансовых показателей Общества потенциально возможно только за счет улучшения собственных показателей фирмы.

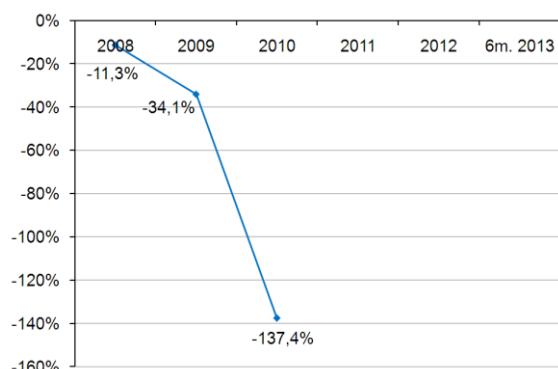
■ **Анализ краткосрочной ликвидности.** К концу 2008 года Общество подошло с коэффициентом ликвидности на уровне 0,84, и уже в 2009 году компания объявила дефолт по банковским займам перед АО «Банк ЦентрКредит». В результате переговоров было заключено дополнительное соглашение с банком об отсрочке выплат до января 2012 года, но уже в 2012 году Общество объявило дефолт по своим купонным облигациям. Впоследствии компания инициировала процесс реструктуризации обязательств, в результате чего задолженность перед Банком ЦентрКредит и держателями облигаций была рефинансирована.

В результате реструктуризации процентных обязательств краткосрочный долг Общества за 2012 год сократился с 7,7 до 0,3 млрд. тенге, что вызвало снижение текущих обязательств с 8,8 до 1,2 млрд. тенге. Долгосрочные обязательства соответственно увеличились с 4,7 до 12,7 млрд. тенге. Коэффициент ликвидности за 2012 год резко повысился с 0,50 до 4,31. Коэффициент быстрой ликвидности на конец 2012 года составил высокие 0,5. К 1 июля 2013 года оба коэффициента понизились, составив соответственно 2,55 и 0,04, но это было связано с сезонностью бизнеса компании – подготовкой к началу учебного сезона. В 1-м полугодии 2013 года Общество существенно увеличило остаток запасов и дебиторской задолженности за счет привлечения торговых кредитов, что и вызвало ухудшение показателей краткосрочной ликвидности. По результатам 2013 года ожидается нормализация данных статей. Тем не менее, краткосрочная финансовая устойчивость Общества по-прежнему остается низкой, и это связано, в первую очередь, с сохранением высокой убыточности компании. По результатам 2012 года и 1-го полугодия 2013 года операционная прибыль едва покрывала величину процентных расходов. Данный коэффициент составил 0,4 и 0,1 соответственно, что говорит о перспективе быстрого истощения оборотного капитала и в частности остатка денежных средств.

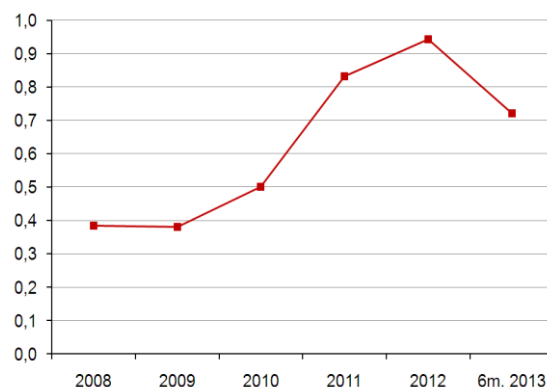
В настоящий момент коэффициенты оборачиваемости после нескольких лет снижения остатков товарно-материальных запасов, торговой дебиторской задолженности и авансов приняли адекватные уровни. В частности, как было отмечено ранее, операционный цикл за 2008-2012 годы понизился с 260 до 128 дней.

■ **Анализ результатов деятельности.** Необходимо отметить, что за 2012 год выручка Общества понизилась на 2,7% по сравнению с 2011 годом. Более того, за этот период себестоимость продукции продемонстрировала рост на 1,6%. В результате валовая прибыль за 2012 год снизилась на 17,4%. В 1-м полугодии 2013 года ситуация несколько отличалась, но рост выручки по-прежнему характеризуется как низкий. Все это демонстрирует крайне негативные тенденции, свидетельствующие о том, что у компании остается мало рычагов для коренного изменения ситуации с рентабельностью, особенно принимая во внимание значительное сокращение капитальных инвестиций и распродажу основных средств. Все это верно даже с учетом того, что в 2012 году административные расходы и расходы по реализации продемонстрировали вкуче падение на 32,0%, что позволило в итоге добиться увеличения операционной прибыли на 127,2%. Мы обращаем внимание, что валовая рентабельность в 2012 году достигла своего исторического минимума, составив 19,3%. Для сравнения в 2008 году данный коэффициент составлял 33,9%. Судя по всему, компания испытывает конкурентное давление. Валовая рентабельность в 1-м полугодии 2013 года составила 23,2%.

Прибыль на собственный капитал (ROE)



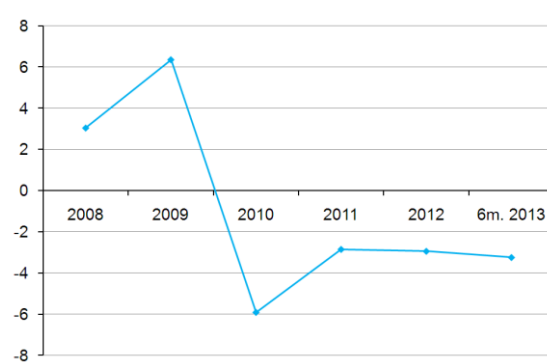
Оборачиваемость активов



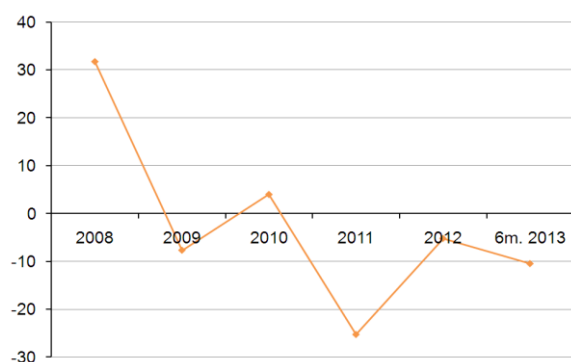
Чистая рентабельность



Финансовый леверидж



Валовый долг / Операционный денежный поток



Операционная прибыль / Процентные расходы



По результатам 2012 года и 1-го полугодия 2013 года операционная прибыль Общества не покрывала процентные расходы, существенно понизившиеся за период в результате уменьшения процентных ставок в рамках реструктуризации обязательств и субсидирования государством некоторой части процентных расходов. Коэффициент «Операционная прибыль / Процентные расходы» в 2012 году и 1-м полугодии 2013 года составил 0,4 и 0,1 соответственно. Компания закрыла 2012 год с чистым убытком на сумму 0,4 млрд. тенге. Чистый убыток за 1-е полугодие 2013 года составил 40 млн. тенге.

Заключение по результатам анализа

Несмотря на реструктуризацию обязательств и проведение оздоровительных процедур, которые заключались преимущественно в переносе сроков погашения и понижении процентных ставок по долгам, текущее финансовое положение АО «Абди Компани» характеризуется как низкое. На 1 июля 2013 года при активах на уровне 11,9 млрд. тенге собственный капитал составил - 3,7 млрд. тенге, тогда как процентный долг - 12,9 млрд. тенге.

Финансовое положение Общества усугубляют падение денежных продаж, зафиксированное по результатам 2012 года (-2,7%), а также опережающий рост себестоимости продукции (+1,6%). В 1-м полугодии 2013 года ситуация несколько отличалась, но рост выручки по-прежнему характеризуется как низкий. Хотя за последние годы компании удалось существенно улучшить показатель операционного цикла, а также реализовать часть своих долгосрочных активов, оборотной стороной медали является то, что компания исчерпывает внутренние резервы для оплаты сохраняющихся убытков периода.

На основании вышеизложенного мы оцениваем финансовое состояние АО «Абди Компани» как нестабильное. Мы отмечаем, что в краткосрочной перспективе компания может обеспечивать свои обязательства. В долгосрочной перспективе способность компании отвечать по своим процентным обязательствам будет зависеть от успешной реализации планов по увеличению доходов.

Председатель Правления
АО «БТА Секьюритис»



Пуркан О.Г.

ПРИЛОЖЕНИЕ К ОТЧЕТУ

Отчет о прибыли (млн тг)	2009 Аудит	2010 Аудит	2011 Аудит	2012 Аудит	6м.2013 Управл
Объем реализации	7 383	8 169	9 931	9 661	4 044
Операционные расходы, в том числе:	-7 028	-7 867	-9 723	-9 189	-4 106
- Амортизационные расходы	-438	-422	-390	-290	-120
Операционная прибыль	355	302	208	473	-62
Затраты по финансированию	-1 756	-1 487	-1 380	-685	-45
Доходы по курсовым разницам	-700	4	-33	-17	0
Доля в доходе ассоциир. компаний	0	0	0	0	0
Прочие доходы (расходы)	-476	-3 104	-428	-185	68
Прибыль до налогообложения	-2 577	-4 285	-1 634	-414	-40
Расходы по налогу на прибыль	351	913	241	31	0
Чистая прибыль	-2 227	-3 373	-1 426	-383	-40
Чистая прибыль акционеров компании	-2 227	-3 377	-1 426	-383	-40
Отчет о движении денег (млн тг)					
Операционный денежный поток	1576	3101	492	2449	-614
Инвестиционный денежный поток, в том числе	-120	-2 572	1 447	539	115
- Капитальные затраты	-134	-2 415	1 447	539	115
Финансовый денежный поток	1 922	-753	-929	2 433	0
Некоторые статьи баланса (млн тг)					
Деньги и финансовые инвестиции	307	83	109	610	111
Дебиторская задолженность и авансы	2 046	644	1 651	1 125	1 977
Резервы по дебитор. задолженности и авансам	-17	485	-243	-191	-191
Запасы	3 306	3 001	2 536	3 206	4 570
Текущие активы	6 049	4 585	4 398	5 290	7 027
Основные средства и нематер. активы	9 331	6 904	4 785	4 355	4 097
Отложенный налоговый актив	0	610	851	773	733
Долгосрочные активы	9 571	7 835	5 655	5 139	4 846
Активы	15 620	12 420	10 054	10 429	11 872
Кредиторская задолженность и авансы	343	2 143	1 043	792	2 445
Краткосрочный долг	1 911	8 716	7 709	339	193
Текущие обязательства	2 449	11 014	8 839	1 228	2 754
Долгосрочный долг	10 246	3 506	4 744	12 677	12 710
Отложенные налоговые обязательства	378	0	0	0	0
Долгосрочные обязательства	10 713	3 506	4 744	12 747	12 780
Уставный капитал	1 128	1 128	1 128	1 128	1 128
Нераспределенная прибыль	1 330	-3 230	-4 656	-4 673	-4 788
Капитал акционеров компании	2 458	-2 102	-3 529	-3 545	-3 661
Обязательства и СК	15 620	12 420	10 054	10 429	11 872
Финансовые показатели					
Операционная рентабельность	-11,1%	-34,3%	-2,6%	2,8%	0,1%
Чистая рентабельность	-30,2%	-41,3%	-14,0%	-4,0%	-1,0%
Валовый долг / CFO	-7,7	3,9	-25,3	-5,3	-10,5
EBIT / Процентные расходы	-0,5	-1,9	-0,2	0,4	0,1
ROA	-3,4%	-13,7%	-1,7%	2,1%	0,1%
ROC	-3,6%	-15,3%	-2,0%	2,4%	0,1%
ROE	-34,1%	-137,4%	-	-	2,2%
Финансовый леверидж	6,4	-5,9	-2,8	-2,9	-3,2
Оборачиваемость активов	0,4	0,5	0,8	0,9	0,4
Коэффициент покрытия	2,5	0,4	0,5	4,3	2,6
Коэффициент быстрой ликвидности	0,1	0,0	0,0	0,5	0,0
Оборачиваемость дебит. задол-ти, дн	18	18	21	21	36
Оборачиваемость запасов, дн	177	139	100	107	173
Операционный цикл, дн	195	157	121	128	209
Финансовый цикл, дн	173	123	92	118	169
EPS, тг	-987 548	-1 497 692	-617 606	-170 043	-35 173
BVPS, тг	1 089 914	-932 175	-1 564 773	-1 572 067	-1 623 429
Простые акции в обращении, шт	2 255	2 255	2 255	2 255	2 255
Привил. акции в обращении, шт	0	0	0	0	0