

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.03.2015г.

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами Общества и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по состоянию на 31.03.2015года.

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 «KEGOC»	20
Итого	100

КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ОБЩЕСТВА

В первом квартале 2015 года прошли следующие корпоративные события:

- 17 марта 2015 года в 12 часов 00 минут состоялось внеочередное Общее собрание акционеров. По результатам рассмотрения единственного вопроса повестки дня независимым директорам Общества Жандосову Оразу Алиевичу и Шаймардан Санжару Ерболулы поручено заключить с АО «Батыс транзит» гражданско-правовые договоры, на условиях, предусмотренных решением Общего собрания акционеров от 27.01.2014 года (протокол №22) в части срока полномочий, и порядка осуществления выплаты вознаграждения и решением Общего собрания акционеров от 29.04.2014 года (протокол №23) в части размера вознаграждения. Лицом, уполномоченным на подписание указанных договоров, определен председатель Совета директоров Искаков Аскар Кежекович. Подготовку и организацию подписания договоров поручено осуществить Правлению и корпоративному секретарю Общества.
- 27 февраля 2015 года состоялось очередное заседание Совета директоров АО «Батыс транзит» (далее – Общество), на котором были заслушаны и приняты к сведению отчеты о деятельности Правления, Службы внутреннего аудита и Корпоративного секретаря за 2014 год.
- 30 января 2015 года состоялось очередное заседание Совета директоров АО «Батыс транзит» (далее – Общество), на котором были рассмотрены плановые и внеплановые вопросы. В том числе Советом директоров:
 - принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров АО «Батыс транзит»;
 - утвержден бюджет АО «Батыс транзит» на 2015 год;
 - определены размеры должностных окладов работников Службы внутреннего аудита;
 - заслушаны и приняты к сведению Отчет об исполнении решений Совета директоров, принятых в 2014 году; информация о структуре должностных окладов председателя и членов Правления по результатам индексации;
 - утверждены предельные уровни оплаты труда руководящих работников административного персонала АО «Батыс транзит» на 2015-2020 годы;
 - рассмотрена и согласована Инвестиционная программа АО «Батыс транзит» на 2015-2020 годы;
 - утверждены штат (общая численность) работников АО «Батыс транзит» в количестве 56 единиц и организационная структура АО «Батыс транзит» в новой редакции.

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 Актыбинской 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 - Актыбинская 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 - Актыбинская 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 - Актыбинская область». Общество осуществляет финансирование строительства и обеспечивает выполнение обязательств, возникших в результате организации строительства.

Трасса ВЛ 500кВ проходит по территории двух областей Актыбинской и Костанайской. По Актыбинской 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 – Актыбинская 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.

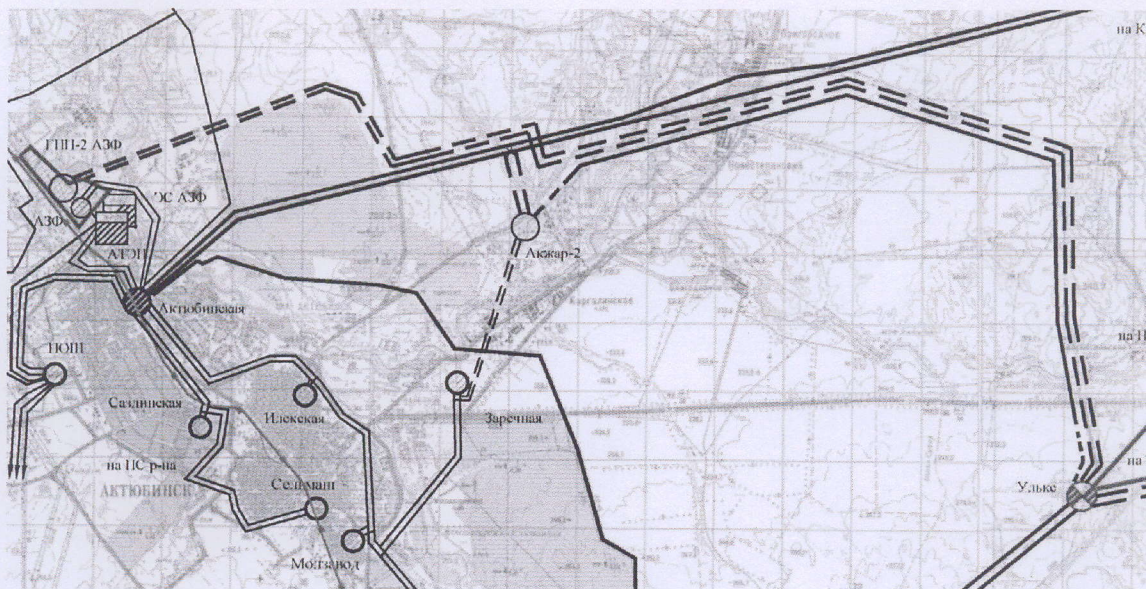
22 Июня 2011 года Приказом директора Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Актыбинской области № 58-ОД утвержден тариф на услуги по передаче и распределению электрической энергии в размере, 3,45 тенге за 1 кВт/час без НДС.

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 состоялся 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 31.03.2015 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 9 купонный период обращения составила 5,0% годовых.

Выплаты вознаграждений на 31.03.2015, тыс.тг

Анализ финансового состояния АО «Батыс транзит» по состоянию на 31.03.15 г.

№	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%	941 117	941 117	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, %
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 **31.03.2015г.** являются НПФ а также банки второго уровня. Сумма облигационного займа по номинальной стоимости составляет 18 822 350 тыс. тенге.

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 2014 год включительно:

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

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
Северный	Акмолинская	729	730	642
	Восточно-Казахстанская	6 859	6 773	7 833
	Карагандинская	12 216	12 813	12 778
	Костанайская	1 858	1 799	1 675
	Павлодарская	41 242	40 701	40 880
	г.Астана	2 406	2 405	2 371
	Всего	65 309	65 222	66 177
	Доля, %	72%	71%	70%
Южный	г.Алматы	434	388	3 148
	Южно-Казахстанская	1 400	1 237	1 350
	Жамбылская	1 565	1 778	2 742
	Кызылординская	1 336	1 621	1 767
	Алматинская	5 732	6 118	2 804
	Всего	10 467	11 142	11 811
	Доля, %	12%	12%	12%
Западный	Актюбинская	2 712	2 989	3 007
	Атырауская	3 531	3 688	4 095
	Западно-Казахстанская	1 540	1 585	1 662
	Мангистауская	4 629	4 641	5 105
	Северо-Казахстанская	2 426	2 621	2 710
	Всего	14 837	15 524	16 579
	Доля, %	16%	17%	18%

Почти 90% всей производимой в Казахстане в 2013 г. электроэнергии было выработано тепловыми станциями. 70% электроэнергии произведено в Северной зоне Казахстана. В целом Республика обеспечивает себя электроэнергией, чистый импорт незначительный, но в силу сложившейся схемы сетей Южный и Западный регионы вынуждены импортировать электроэнергию, а Северная зона экспортировать в Россию.

Согласно Комитету государственного энергетического надзора и контроля МИНТ РК, Россия впадает в энергозависимость от импорта электроэнергии из Казахстана, продолжая терять позиции на рынке экспорта электроэнергии. В 2013 году импорт электроэнергии из Казахстана увеличился вдвое: "Интер РАО" оказалось выгоднее закупать электроэнергию с Экибастузской ГРЭС-2, чем загружать собственные мощности в Сибири.

В 2013 году Россия почти в два раза увеличила импорт электроэнергии из Казахстана - с 1,97 млрд кВт ч в 2012 году до 3,9 млрд кВт ч. Экспорт в Казахстан, напротив, снизился на 27%, до 1,67 млрд кВт ч.

В индустриальную программу Казахстана включено 14 проектов электроэнергетики, 8 из них уже завершены. В 2013 году количество технологических нарушений в отрасли было снижено на 11,4%. Травматизм на энергопредприятиях снизился на 14,7%. Утвержден энергобаланс до 2020 года, в котором доля выработки из возобновляемых источников энергии составит 3% (к 2030 году ожидается 10%).

В настоящее время министерством индустрии и новых технологий совместно с фондом «Самрук-Казына» и ассоциацией KAZENERGY, с целью определения долгосрочной перспективы развития энергетической отрасли и перехода от административных мер регулирования к рыночным, разрабатывается Концепция развития топливно-энергетического комплекса до 2030 года. Ее составной частью станет энергобаланс страны до 2030 года.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Отчет о Прибылях и Убытках (в тыс.тг)

Наименование показателей	2013	1кв 2014	2014	1кв 2015
Доход от реализации продукции и оказания услуг	4 066 214	1 080 432	4 800 486	1 595 877
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	1 588 096	538 551	1 963 972	855 917
Валовая прибыль (стр.010 - стр. 020)	2 478 118	541 881	2 836 514	739 960
Валовая маржа	61%	50%	59%	46%
EBITDA	3 144 444	727 063	3 654 296	1 063 033
EBITDA Маржа	77%	67%	76%	67%
Административные расходы	159 219	49 698	268 914	54 247
Доход от финансирования	58 379	20 722	62 924	26 971
Прочие доходы	151 736	-6	27 721	8 738
Расходы на финансирование	1 887 945	473 535	1 583 698	342 483
Прочие расходы	171 811	0	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	469 258	39 365	1 305 349	378 939
Налог на прибыль	144 768	0	272 409	0
Чистая прибыль (убыток) за период	324 490	39 365	1 032 940	378 939

Выручка

За 1 квартал 2015 г. выручка составила 1 595 877 тыс. тг., что на 47,71% выше аналогичного периода прошлого года.

Анализ финансового состояния АО «Батыс транзит» по состоянию на 31.03.15 г.

EBITDA и Валовая Маржа:

За 1 квартал 2015 г. валовая маржа снизилась на 1% по сравнению с 1 кварталом 2014 г. и составила 46%.

Доходность деятельности частично обусловлена уровнем потерь электроэнергии при передаче. Изменение расходов по потерям электроэнергии при передаче связано с обратной зависимостью их количества от изменения объема передаваемой электрической энергии: при уменьшении объема передаваемой электроэнергии доля потерь в сетях ЛЭП увеличивается. Валовая маржа в 2014 году составила 59% от совокупного дохода, в 2013 году - 61%.

Прибыль (Убыток):

По результатам за 1 квартал 2015 года Общество показывает положительный результат в сумму 378 939 тыс.тенге.

Отчет о Движении Денежных Средств

Потоки операционной деятельности представляют собой оказанные услуги по транзиту электроэнергии, а также поступления вознаграждений по депозитному счету. Выбытие денежных средств произошло по следующим статьям: оплачено поставщикам за товары, работы, услуги, выплаты заработной платы и налогов, прочие выплаты. Чистый поток денежных средств по операционной деятельности составил 90 008 тыс.тенге.

По инвестиционной деятельности за отчетный период наблюдается выбытие средств на общую сумму – 569 тыс.тенге за счет приобретения основных средств, также пополнение специального депозитного счета для выплаты купонного и банковского вознаграждений в размере 137 681 тыс. тенге. Денежные средства от инвестиционной деятельности уменьшились на 138 250 тыс.тенге.

По финансовой деятельности движение денежных средств в отчетном периоде не производилось.

По результатам работы Общества за отчетный период наблюдается уменьшение денежных средств на 48 242 тыс.тенге и на конец отчетного периода составили 29 169 тыс. тенге.

Баланс**Активы:**

Активы компании на 73,46% сформированы за счет Нематериальных активов, 16,17% - составляют основные средства.

По состоянию на 31.03.2015г. балансовая стоимость нематериальных активов составила 17 462 858 тыс. тенге. К нематериальным активам Общества относятся программное обеспечение, лицензия на передачу и распределение электроэнергии, эксплуатации электрических сетей и подстанций, нематериальный актив по концессии.

Балансовая стоимость основных средств составила 3 843 413 тыс. тенге, в том числе: линия электропередач, здания и сооружения, машины и оборудование.

Краткосрочная Дебиторская задолженность составила 523 616 тыс. тенге (2,2% от валюты баланса). Основными дебиторами Общества являются Донской ГОК – филиал АО ТНК «Казхром», ТОО «Актобээнергоснаб», АЗФ – филиал АО ТНК «Казхром».

Пассивы:

79,53% пассивов составляют долгосрочные финансовые обязательства, которые представлены купонными облигационными займами номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации размещены среди финансовых институтов. Основные держатели – накопительные пенсионные фонды.

9,26% (2 201 020 тыс.тенге) пассивов составляет кредит, предоставленный Евразийским банком развития на срок 84 месяца, до 9 Декабря 2015 года. Заем является целевым и предоставлен для финансирования затрат, связанных со строительством двух одноцепных ВЛ -220 кВ. Проект по строительству завершен (Актом государственной приемочной комиссии №21 от 29 мая 2013 г. объект принят в эксплуатацию).

1 апреля 2011 года Компании был предоставлен беспроцентный займ собственником (ТОО «Мехэнергстрой») для выплаты купонных вознаграждений. Согласно дополнительному соглашению №2 компания обязуется осуществить возврат данного займа не ранее исполнения своих обязательств по кредитному договору заключенный с Евразийским банком.

Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность в сумме 1 328 841 тыс. тенге (5,59% валюты баланса) в основном образовалась из вознаграждений к выплате на сумму 1 012 968 тыс.

Собственный капитал компании по состоянию на 31.03.2015г. составляет – 1 064 816 тыс. тенге.

Наименование показателя	31.12.2014	31.03.2015	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	1,5	0,4	Чистый доход Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	4%	2%	Чистый доход Балансовая стоимость активов
Коэффициент ликвидности	0,41	0,56	Краткосрочные активы краткосрочные обязательства
Коэффициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	33,64	21,33	Обязательства Собственный капитал
Коэффициент независимости (Equity to total assets ratio)	0,03	0,04	Собственный капитал Активы
Коэффициент платежеспособности	34,64	22,33	Активы Собственный капитал
Соотношение заемных и собственных средств	6,15	3,57	Краткосрочные обязательства Собственный капитал
Коэффициент привлечения	0,97	0,96	Совокупные обязательства Совокупные активы
Норма прибыли	22%	24%	Совокупный доход до налогообложения Объем реализации
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	40,04	13,87	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 31.03.2015 г. составляет 18 148 798 тыс. тенге (с учетом дисконта).
- По состоянию на 31.03.2015г. деятельность Общества является прибыльной.
- 15 апреля 2014 г. Общество произвело выплату держателям облигаций вознаграждения за восьмой купонный период по инфраструктурным облигациям в размере 1 336 386 850 тенге 00 тиын.
- Наблюдается улучшение коэффициента ликвидности в связи с увеличением суммы на депозитном счете и проведенным расчетам по авансам полученным. Коэффициент ликвидности равен 0,56.
- СК имеет положительное значение. Коэффициенты финансовой независимости, платежеспособности и рентабельности СК равны 0,04; 22,33; 0,4 соответственно. 76,34% пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства.

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 31.03.2015 финансовое состояние АО «Батыс Транзит» оценивается как удовлетворительное, при этом наблюдается значительная положительная тенденция.

****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

Приложение №1
Баланс на 31.03.2015 год.

	Код стр.	31.03.2015		31.12.2014		Абсолютное изменение		Относительное изменение
		тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля%	%
АКТИВЫ								
I. Краткосрочные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	01	29 169	0,12%	77 411	0,33%	(- 48 243)	-0,20%	-62,32%
Прочие краткосрочные финансовые активы	02	1 513 689	6,37%	1 330 151	5,60%	183 538	0,77%	13,80%
Торговая дебиторская задолженность	03	523 616	2,20%	268 272	1,13%	255 343	1,07%	95,18%
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	04	18 479	0,08%	23 132	0,10%	(- 4 653)	-0,02%	-20,12%
Запасы		1 233	0,01%	1 910	0,01%	(- 677)	0,00%	-35,45%
Налоговые активы	05	39 645	0,17%	35 544	0,15%	4 102	0,02%	11,54%
Итого краткосрочных активов		2 125 831	8,94%	1 736 420	7,31%	389 411	1,63%	22,43%
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи								
II. Долгосрочные активы								
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	06	341 054	1,43%	341 054	1,44%	-	0,00%	0,00%
Основные средства	07	3 843 413	16,17%	3 875 710	16,31%	(- 32 298)	-0,14%	-0,83%
Нематериальные активы	08	17 462 858	73,46%	17 807 936	74,95%	(- 345 078)	-1,49%	-1,94%
Отложенные налоговые активы	09	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Незавершенное строительство	10	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Итого долгосрочных активов		21 647 324	91,06%	22 024 700	92,69%	(- 377 376)	-1,63%	-1,71%
БАЛАНС		23 773 155	100%	23 761 120	100%	12 035		0,05%
ПАССИВЫ								
III. Краткосрочные обязательства								
Текущая часть банковских займов	11	2 201 020	9,26%	2 201 020	9,26%	-	0,00%	0,00%
Краткосрочная кредиторская задолженность	12	115 022	0,48%	119 898	0,50%	(- 4 876)	-0,02%	-4,07%
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	13	1 328 841	5,59%	1 712 034	7,21%	(- 383 193)	-1,62%	-22,38%
Краткосрочные резервы	14	9 219	0,04%	12 844	0,05%	(- 3 625)	-0,02%	-28,22%
Налоги к оплате	15	146 317	0,62%	171 503	0,72%	(- 25 186)	-0,11%	-14,69%
Итого краткосрочных обязательств		3 800 418	15,99%	4 217 299	17,75%	(- 416 881)	-1,76%	-9,89%
IV. Долгосрочные обязательства								
Долгосрочная часть банковских займов	16	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Выпущенные облигации	17	18 148 798	76,34%	18 108 838	76,21%	39 960	0,13%	0,22%
Долгосрочные начисленные обязательства	18	516 509	2,17%	506 492	2,13%	10 017	0,04%	1,98%
Долгосрочные резервы			0,00%	242 614	1,02%	(- 242 614)	-1,02%	-100,00%
Отложенные налоговые активы		242 614	1,02%		0,00%	242 614	1,02%	-
Итого долгосрочных обязательств		18 907 921	79,53%	18 857 944	79,36%	49 977	0,17%	0,27%
V. Капитал								
Выпущенный капитал	19	300 000	1,26%	300 000	1,26%	-	0,00%	0,00%
Дополнительно полагенный капитал	20	182 606	0,77%	182 606	0,77%	-	0,00%	0,00%
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)		582 210	2,45%	203 271	0,86%	378 939	1,59%	186,42%
Доля неконтролирующих собственников								-
Всего капитал		1 064 816	4,48%	685 877	2,89%	378 939	1,59%	55,25%
БАЛАНС		23 773 155	100%	23 761 120	100%	12 035		0,05%

Председатель Правления



Энтони Эспина