

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2012 г.

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами Общества и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по состоянию на 31.12.2012года.

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

Председатель Правления - Искаков Аскар Кежекович

Член Правления - Ибрагимов Курмангазы Бейсембаевич

Член Правления – Жакутов Асет Айткалиевич

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.

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

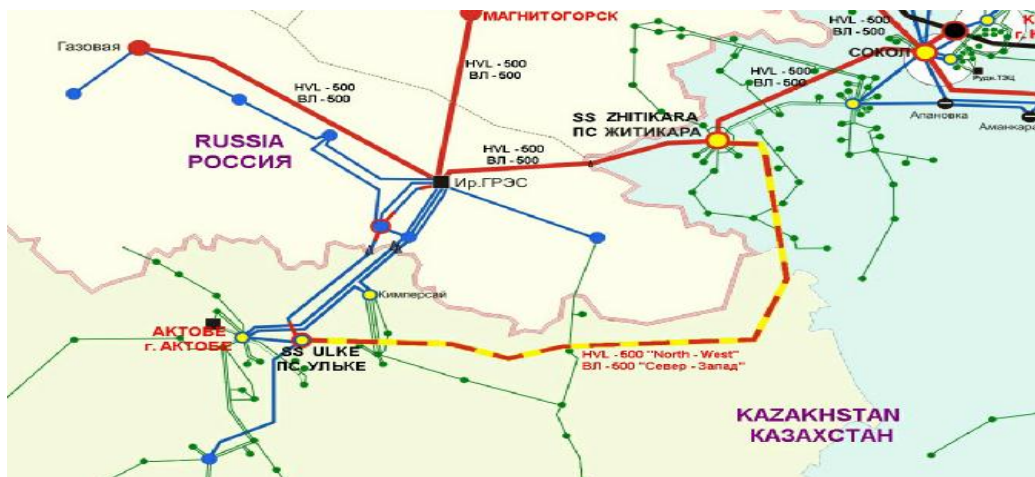
29 Декабря 2008 года проведен комплексный пуск установленного оборудования ПС «Ульке», ПС «Житикара» и ВЛ 500 кВ «Ульке–Житикара» для проверки работоспособности технологических схем и проведения настроек всех систем контроля, управления, устройств защиты, блокировок, устройств сигнализации и контрольно-измерительных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

Приказом директора Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Актыбинской области № 102-ОД от 22.06.2011г. утвержден тариф на услуги по передаче и распределению электрической энергии в размере, 3.45 тенге за 1 кВт/час без НДС.

Строительство межрегиональной линии электропередачи 500 кВ «Северный Казахстан – Актыбинская область» осуществлялось в период с 13.07.2007 г. по 31.12.2008 г.



ОБЛИГАЦИИ ОБЩЕСТВА

На 01.01.2011 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 6 купонный период обращения составила 6.4% годовых.

Выплаты вознаграждений на 03.2013

№	Дата окончания купона	Ставка вознаграждения	Сумма подлежащая к выплате (в тыс. тенге)	Сумма фактически выплаченная (в тыс. тенге)	Дата окончательной выплаты
1	30.03.2007	8,00%	485 020	485 020	10.04.2007
2	30.03.2008	9,00%	1276 503	1276 503	03.04.2008
3	30.03.2009	19,20%	3362 662	3362 662	20.04.2009
4	30.03.2010	9,20%	1723 720	1723 720	16.04.2010
5	30.03.2011	7,80%	1459 818	1459 818	15.04.2011
6	30.03.2012	6,40%	1608 132	1608 132	12.04.2012
Итого			9915 855	9915 855	

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 облигационеров

Держатели облигаций	Доля, %
Накопительные пенсионные фонды, ООИУПА	56.1%
Банки второго уровня	31.7%
Брокерские, инвестиционные компании	0.8%
Страховые компании	5.9%
Физические лица	0.0005%
Другие	5.5%
Всего	100,00%

Основными держателями инфраструктурных облигаций Общества по состоянию на 31.12.2012г. являются НПФ и ООИУПА (56.1%), а также банки второго уровня (31.7%). Сумма облигационного займа по номинальной стоимости на конец года составляет 18 822 360 тыс. тенге

АНАЛИЗ ОТРАСЛИ

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

- Производство электроэнергии в 2010 г. составило 82,7 млрд. кВт*ч и по расчетам Правительства Казахстана увеличится до 97,9 млрд. кВт*ч к 2014 г., при прогнозируемом потреблении 96,8 млрд. кВтч. и экспорте 1,2 млрд. кВт*ч. Среднегодовые темпы роста производства электроэнергии, таким образом, составят 4,4%.
- По нашим оценкам, 1% рост реального ВВП в Казахстане приводит примерно к 0,5% росту потребления электроэнергии, что к 2014 г. при среднем росте ВВП на 6% в год прогнозирует спрос на электроэнергию близко к оценке Правительства 97 млрд. кВт*ч. Экономический рост привел к устойчивому росту спроса на электроэнергию, за исключением 2009 г. Наша оценка эластичности потребления электроэнергии по отношению к ВВП составляет 0,5% (за 1995-2009 г). 1% рост реального ВВП влечет за собой 0,5% рост спроса на электроэнергию. По нашей оценке, на основе 6 % среднего ежегодного роста ВВП в 2011-2014 г.г. прогнозируется 92,6 млрд. кВт*ч в 2014 г., что чуть ниже значения, обозначенного в программе «Форсированного индустриально-инновационного развития» в 2014 г. 96,8 млрд. кВт*ч. Министерство Индустрии и новых технологий предусматривает увеличение спроса и предложения на 49% и 53%, соответственно, до 2020 г. (рисунок 1). Мы считаем, что может сохраниться примерно 0,5% текущий показатель эластичности, или, если будут сделаны энергосберегающие инвестиции, может немного уменьшиться эластичность. 75% от общего потребления электроэнергии, на домохозяйства 10,5%, транспорт 2,2%, экспорт 3,0%, потери 8,1%.
- Почти 90% всей производимой в Казахстане в 2010 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 (таблица 1).

Таблица 1: Соотношение потребления, импорта, экспорта, потери в сетях от производства электричества, %

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Производство	100	100	100	100	100	100
Импорт	5,4	5,7	4,8	3,7	2,5	6,6
Экспорт	4,3	4,6	4,6	2,9	2,7	0,5
Чистый импорт	1,1	1,1	0,2	0,8	-0,2	6,1
Потребление	101,1	101,1	100,2	100,8	99,7	106,1
В т.ч. потери в сетях	10,6	9,5	9,6	8,9	8,2	-

Источник: Агентство РК по статистике, ATFBank Research

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:

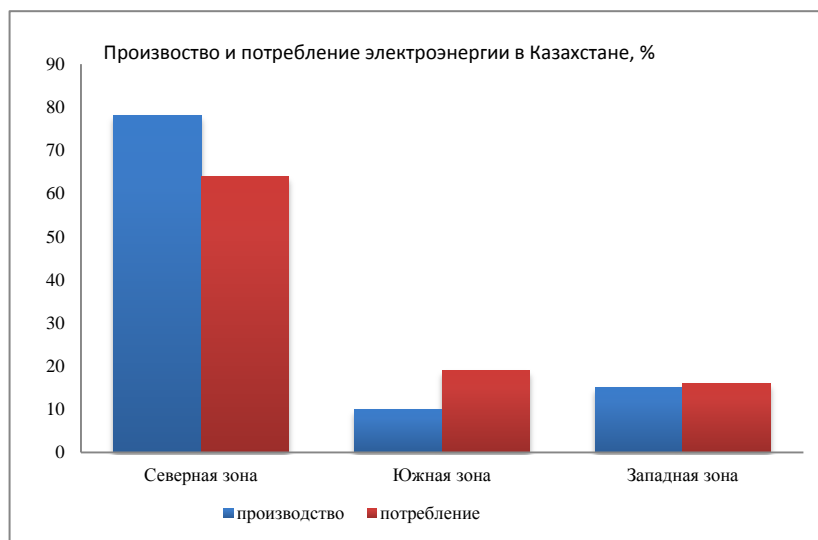
- ✓ Северный и Центральный регион, включающий Акмолинскую, Восточно-Казахстанскую, Карагандинскую, Костанайскую и Павлодарскую области, энергохозяйство которых объединено общей сетью Казахстана и имеет развитую связь с Россией. Производится чуть более 70% всей электроэнергии Казахстана (таблица 2, рисунок 2). Эта зона энергоизбыточна, часть ее передается в Южный регион Казахстана и часть экспортируется в Россию.
- ✓ Западный регион, включающий Актыбинскую, 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 Актыбинской области работает изолированно. В 2009 г. реализован проект «Строительство межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актыбинская 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». Объем передачи электрической энергии в южном направлении планируется увеличить до 1350 МВт, что должно способствовать снижению зависимости от импорта.

Таблица 2: Производство электроэнергии по регионам, тыс. кВт.ч

Регион	Область	2010 год
	Акмолинская	703 129,60
	ВКО	7 013 548,10
	Карагандинская	11 778 502,50
	Костанайская	1 581 424,90
Северный	Павлодарская	36 624 467,60
	Астана	2 303 060,40
	ДОЛЯ, %	72,6%
	Алматы	444 966,30
	ЮКО	1 481 150,60
Южный	Жамбылская	632 946,50
	Кызылординская	822 437,60
	Алматинская	5 351 798,20
	ДОЛЯ, %	10,3%
	Актюбинская	2 622 444,20
	Атырауская	3 391 462,10
Западный	ЗКО	1 194 966,20
	Мангистауская	4 326 647,00
	СКО	2 390 938,00
	ДОЛЯ, %	16,8%

Источник: оперативные данные Агентства РК по статистике, ATFBank Research

Рисунок 2: Северная зона – 70% от общего производства электроэнергии в Казахстане.



Источник: Агентство РК по статистике, ATFBank Research

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Отчет о Прибылях и Убытках (тыс. тенге)

	2011г	2012г	Изменение 2011-2012гг	Измен. в %
Объем транзита электроэнергии	801 796 316 кВт	1 229 388 094 кВт	427 591 778 кВт	53%
Тариф	3,10 - 3,45 тг/кВт	3,45 тг/кВт		

Доход оказания услуг	2 602 572	4 241 389	1 638 817	63%
Себестоимость оказанных услуг	1 092 267	1 453 550	361 284	33%
ВАЛОВЫЙ ДОХОД	1 510 306	2 787 839	1 277 533	85%
ВАЛОВАЯ МАРЖА	58%	66%	8%	
Административные расходы	114 472	122 960	8 488	7%
Расходы на финансирование	2 134 028	1 803 461	- 330 566	-15%
ИТОГО ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(738 194)	861 418	1 599 612	-217%

Доходы от финансирования	28 040	17 775	- 10 265	-37%
Прочие доходы	49 090	-	- 49 090	-100%
Прочие расходы	402 877	27 333	- 375 544	-93%
ИТОГО ОТ ПРОЧЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(325 748)	- 9 558	316 190	-97%

ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ПЕРИОДА до налогообложения	(1 063 942)	851 860	1 915 802	-180%
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	(197 086)*			
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ПЕРИОДА после налогообложения	(866 856)	851 860	1 718 716	-198%

Амортизация ОС и НМА	493 873	796 220	302 348	61%
Расходы на финансирование	2 134 028	1 803 461	- 330 566	-15%
ЕВИТДА	1 563 958	3 451 541	1 887 583	121%
ЕВИТДА %	60%	81%	21%	

*Оцененный корпоративный подоходный налог согласно аудиторскому заключению.
В 2011г. была положительная корректировка по КПП.

Выручка

За 2012 год Общество получило выручку от транзита электроэнергии в сумме 4 241 389 тыс. тенге, что на 63% выше 2011 года.

ЕВИТДА и Валовая Маржа:

Валовая маржа в 2012 году увеличилась на 8%. Доходность главным образом обусловлена объемом передачи электроэнергии, который в 2012 году составил 1 229,4 млн. кВт, что на 53% выше объема 2011 года (801,8 млн. кВт.). Себестоимость в этом периоде выросла на 33%. Увеличение себестоимости произошло в основном за счет роста расходов по амортизации ЛЭП 500кВ, а также за счет роста потерь электроэнергии.

Прибыль (Убыток):

На 31.12.2012 Общество показывает положительный результат 851 860 тыс. тенге. По состоянию на 31.12.2011 финансовый результат составлял (- 866 856) тыс. тенге, обусловленный в большей степени снижением валового дохода и высоким уровнем расходов на финансирование.

Отчет о Движении Денежных Средств

Потоки операционной деятельности представляют собой оказанные услуги по транзиту электроэнергии, а также поступления вознаграждений по текущему и депозитному счетам. Выбытие денежных средств произошло по следующим статьям: поставщикам за товары, работы, услуги, авансы выданные, выплаты заработной платы и налогов и прочие выплаты.

По финансовой деятельности движение денежных средств обусловлено погашением займов.

По результатам работы Общества за отчетный период наблюдается увеличение поступления денежных средств.

Баланс

Активы:

Активы компании на 79% сформированы за счет Нематериальных активов, 2% - денежные средства, 1% - основные средства, 2% - отложенные налоговые активы.

По состоянию на 31.12.2012г. балансовая стоимость нематериальных активов составила 19 124 304 тыс. тенге. Нематериальные активы представляют собой временное право на эксплуатацию межрегиональной линии электропередачи 500кВ «Северный Казахстан – Актюбинская область», а также лицензию на транспортировку электроэнергии.

Балансовая стоимость основных средств составила 296 293 тыс. тенге, в том числе: машины и оборудование – 92%, здания и сооружения – 4%, транспортные средства – 2%, земля – 1% и и прочие основные средства – 1%.

Краткосрочная Дебиторская задолженность составила 367 385 тыс. тенге (2% от валюты баланса). Основные покупатели электроэнергии – ТОО «Актобэнергоснаб», ТНК «КазХром».

Пассивы:

75% пассивов составляют долгосрочные финансовые обязательства, которые представлены купонными облигационными займами номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации размещены среди финансовых институтов. Основные держатели – накопительные пенсионные фонды.

15% пассивов составляет долгосрочный кредит, предоставленный Евразийским банком развития на срок 84 месяца, до 9 Декабря 2015 года. Краткосрочные займы в сумме 1 588 103 тыс. тенге - текущая часть долгосрочного кредита Евразийского банка. Сумма займа увеличилась в связи с заключением нового кредитного договора от 18.06.2012 о предоставлении не возобновляемой кредитной линии в размере 3 168 829 тыс. тенге. Заем является целевым и предоставлен для финансирования затрат, связанных со строительством двух одноцепных ВЛ -220 кВ «ПС Ульке – ПС ГПП-2 АЗФ».

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 1 324 656 тыс. тенге (5% валюты баланса) образовалась из начисленных купонных вознаграждений по облигациям в размере 903 473 тыс. тенге и вознаграждений по банковским займам Евразийского Банка Развития на сумму 24 976 тыс. тенге, а также задолженности перед поставщиками и пр.

Основные торговые кредиторы – АО KEGOC, ТОО Энергоинформ и ТОО Корпорация Сайман, ТОО Nazar Energy, ТОО Прометей 2003. Причина образования краткосрочной торговой кредиторской задолженности – обслуживание линий связи и поставка электроэнергии.

Собственный капитал компании по состоянию на 31.12.2012г. составил (- 674 260) тыс. тенге. В результате полученного дохода в отчетном периоде размер отрицательного собственного капитала уменьшился.

*Баланс и расшифровки в приложении №1

Наименование показателя	31.12.2012	31.12.2011	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	126%	-57%	Чистый доход
			Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	4%	-4%	Чистый доход
			Балансовая стоимость активов
Коэффициент ликвидности	0.68	0.37	Краткосрочные активы
			Краткосрочные обязательства
Коэффициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	-37.06	-15.14	Обязательства
			Собственный капитал
независимости (Equity to total assets ratio)	-0.03	-0.07	Собственный капитал
			Активы
Коэффициент платежеспособности	-36.06	-14.14	Активы
			Собственный капитал
Соотношение заемных и собственных средств	-4.34	-1.84	Краткосрочные обязательства
			Собственный капитал
Коэффициент привлечения	1.03	1.07	Совокупные обязательства
			Совокупные активы
Норма прибыли	20%	-41%	Совокупный доход до налогообложения
			Объем реализации
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	3.20	1.44	Объем реализации
			Кредиторская задолженность

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

- 12 апреля 2012 года Общество произвело выплату очередного купона держателям облигаций за шестой купонный период по инфраструктурным облигациям (НИН KZ2CKY13B996) в размере 1 608 132 060 (один миллиард шестьсот восемь миллионов сто тридцать две тысячи шестьдесят) тенге без привлечения дополнительного финансирования, за счет операционной деятельности;
- 30 марта 2012 года Общество и АО «ТНК «Казхром» подписали соглашение о сотрудничестве, согласно которому Общество построит ЛЭП 220 кВ для снабжения электроэнергией строящийся Цех №4 Актюбинского завода ферросплавов, что позволит Обществу только от данного завода генерировать доход от 2,9 млрд. тенге с 2013 года;
- 2012 год Общество завершило с прибылью в размере **851 860 тыс. тенге**, тогда как 2011 год был завершён убытками (-866 856) тыс. тенге. Прибыль в отчетном году связана с выполнением плановых объемов передачи электроэнергии, а также с проведением ряда мероприятий по минимизации административных и прочих расходов;

- Полученная прибыль в 2012 году уменьшила отрицательный собственный капитал с (- 1 526 120) тыс. тенге до (-674 260) тыс. тенге. Собственный капитал имеет отрицательное значение, ввиду непокрытых убытков, в связи с чем, снижаются коэффициенты финансовой независимости, платежеспособности и рентабельности. 90% пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства. Коэффициент ликвидности равен 0,68;
- Сумма облигационного займа Общества по состоянию на 31.12.2012г. по номиналу составила 18 822 360 тыс. тенге;
- По состоянию на 31.12.2012г. сумма начисленных купона по облигациям Общества составляет 903 473 тыс. тенге. Планируемая к выплате сумма купона за седьмой купонный период составляет 1 204 631 тыс. тенге;
- В этой связи на 31.12. 2012 года на специальном счете Общества, предназначенного для накопления денежных средств, с дальнейшим использованием их на выплату купона, аккумулировано 1 100 000 тыс. тенге. По состоянию на 01.03.2013г. свободные денежные средства Общества составили более 2,0 млрд. тенге, что подтверждает готовность Общества к выполнению своих обязательств на ближайший период;
- Также, в целях дальнейшего улучшения своего финансового состояния Общество участвует в Программе посткризисного восстановления утвержденной Постановлением Правительства от 4 марта 2011г № 225, (далее – Программа). На сегодняшний день, проведены основные мероприятия в соответствии с условиями Программы, таким образом, в 2013 году ожидается получение субсидий порядка 100 млн. тенге, что также улучшит финансовое положение Общества.

****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.**

Таблица №1.

Наименование статьи	Код стр.	2012		2011		Абсолютное изменение		Относительное изменение
		тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля%	
АКТИВЫ								
I. Краткосрочные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	10	434 439	2%	132 969	1%	301 470	11%	227%
Прочие краткосрочные финансовые активы	15	1100 000	5%	700501		399 499		57%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	16	367 385	2%	179 009	1%	188 376	7%	105%
Текущий подоходный налог	17			0	0,00%	0	0%	
Запасы	18	685	0%	29	0%	656	0%	2262%
Прочие краткосрочные активы	19	74 898	0%	14 675	0%	60 223	2%	410%
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	1977 407	8%	1 027 183	5%	950 224	35%	93%
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101			0		0	0%	
II. Долгосрочные активы								
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115			0	0%	0	0%	
Основные средства	118	296 293	1%	293 162	1%	3 131	0%	1%
Нематериальные активы	121	19124 304	79%	19 891 873	92%	-767 569	-28%	-4%
Отложенные налоговые активы	122	369 995	2%	369995		0		
Прочие долгосрочные активы	123	2545 430		0	0%	2 545 430	93%	0%
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	22336 022	92%	20 555 030	95%	1 780 992	65%	9%
Баланс (стр. 100 + стр. 101 + стр. 200)		24313 429	100%	21 582 213	100,00%	2 731 216	100%	13%
П А С С И В Ы								
III. Краткосрочные обязательства								
Займы	210	1588 103	7%	923875		664 228		72%
Производные финансовые инструменты	211					0		
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212			0	0%	0	0%	
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	1324 656	5%	1 274 062	6%	50 594	2%	4%
Краткосрочные резервы	214	10 429	0%	12 261	0%	-1 832		-15%
Вознаграждения работникам	216	1 419	0%	281	0%	1 138	0%	405%
Прочие краткосрочные обязательства	217	2 358	0%	591 928	3%	-589 570	-22%	-100%
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	2926 965	12%	2 802 407	13%	124 558	5%	4%
Обязательства выбывающих групп, предназначенные для продажи	301		0%			0		
IV. Долгосрочные обязательства								
Займы	310	3729 301	15%	2 771 625	13%	957 676		35%
Производные финансовые инструменты	311					0		
Долгосрочные финансовые обязательства	312	18331 423	75%	17 534 300	81%	797 123	29%	5%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313				0%	0	0%	0%
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	22060 724	91%	20 305 925	94%	1 754 799	64%	9%
V. Капитал								
Выпущенный капитал	410	300 000	1%	300 000	1%	0		0%
Эмиссионный доход	411	44 657	0%	44657		0		
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	414	-1018 917	-4%	-1 870 777	-9%	851 860	31%	-46%
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	-674 260	-3%			-674 260		
Доля неконтролирующих собственников	421		0%			0		
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	422	-674 260	-3%	-1 526 120	-7%	851 860	31%	-56%
Баланс (стр. 300 + стр. 301 + стр. 400 + стр. 500)		24313 429	100%	21 582 212	100,00%	2 731 217		13%