



ЗАВОД ПО ПРОИЗВОДСТВУ ГАЗОБЕТОНА

Утвержден решением Совета директоров АО "Экотон +"
от 26 мая 2010 года
(решением № 2 заочного заседания Совета директоров)

Председатель Совета директоров
Гулевский А.Н.

ПЛАН МЕРОПРИЯТИЙ по устранению оснований для перевода ценных бумаг в категорию "буферная категория"

Краткая характеристика текущего состояния

АО "Экотон +" (далее – Компания) представляет собой налаженное высокотехнологическое производство стеновых материалов из ячеистого бетона автоклавного твердения в г. Астана и в г. Актобе. Компания осуществляет свою деятельность с 14 января 2002 года.

В настоящее время Компания является единственным в Казахстане производителем стеновых блоков из ячеистого бетона, оснащенным оборудованием немецкой фирмы YTONG International GmbH.

В состав Компании входят два дочерних предприятия со 100% участием: ТОО "Экотон Батыс" (г. Актобе – завод по производству экоблоков) и ТОО "Экотон – Коргалжын" (Акмолинская область, пос. Коргалжын – карьер кварцевого песка).

На предприятиях Компании внедрена система международного качества ИСО 9001 и система экологического менеджмента в соответствии со стандартом ИСО 14001.

Компания обладает следующими лицензиями:

- Комитета по делам строительства Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан на право выполнение работ в области архитектурной, градостроительной и строительной деятельности на территории Республики Казахстан от 07 июля 2004 года ГСЛ № 012595;
- Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан на эксплуатацию подъемных сооружений, котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением, от 12 августа 2003 года № 002751.

Общая производительность заводов Компании в г. Астана и в г. Актобе составляет 324,6 тыс. м³ стеновых блоков из ячеистого бетона в год (27 тыс. м³ в месяц), что соответствует 105,7 млн штук условного кирпича.

С момента запуска заводов Компании с августа 2004 года по декабрь 2009 года ими было произведено стеновых блоков в размере 621 837 м³ и реализовано 617 287 м³.

Основные показатели деятельности Компании

Наименование показателя	2008 г	2009 г	Отклонение (+)(-)
Объем произведенной продукции, м ³	96 178	140 567	44 389
Объем реализованной продукции, м ³	95 195	143 758	48 563
Выручка от реализации, тыс. тенге	1 593 954	1 817 630	223 676
Цена реализации (средняя), тыс. тенге	16,8	12,7	4,1

При сравнительно неплохих показателях деятельности Компании в 2009 году, таких как рост объема производства на 44 389 м³ или на 31,5% при увеличении объема реализации продукции на 48 563 м³ или на 33,7% по сравнению с прошлым годом и увеличением выручки от

реализации продукции в 2009 году на 223 676 тыс. тенге или на 12,3% по сравнению с 2008 годом, Компанией был получен чистый убыток в размере (561 228) тыс. тенге.

Необходимо отметить, что 80% всех доходов Компании формируются за счет результата от основной деятельности, при этом сумма, относящаяся к прочим доходам Компании в 2009 году, уменьшилась на 44 080 тыс. тенге по сравнению с прошлым годом.

На сложившийся отрицательный финансовый результат Компании оказали влияние:

- рост расходов по реализации продукции и оказанию услуг на 165 218 тыс. тенге по сравнению с прошлым годом (в 2009 году Компании потребовалось использование спецтехники на карьере своего дочернего предприятия ТОО "Экотон – Коргалжын" посредством привлечения сторонних организаций, а также часть расходов была получена за счет затрат на рекламу);
- рост суммы прочих расходов на 951 109 тыс. тенге по сравнению с 2008 годом, где наибольший удельный вес (98%) составляет сумма отрицательной курсовой разницы в размере 950 989 тыс. тенге;
- убыточная деятельность дочерних предприятий Компании в 2009 году (убыток ТОО "Экотон Батыс" составил (627 113) тыс. тенге и ТОО "Экотон – Коргалжын" (7 012) тыс. тенге).

Несоответствие листинговым требованиям

Основаниями для перевода облигаций Компании (НИН - KZ2C0405C218)¹ из второй подкатегории категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки" в категорию "буферная категория" согласно приказу Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы "Об установлении требований к эмитентам, чьи ценные бумаги предполагаются к включению или включены в список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, а также к таким ценным бумагам" от 08 мая 2008 года № 04.2-09/119 являются;

1. дефолт по выплате вознаграждения по облигациям Компании (НИН - KZ2C0405C218) за седьмой купонный период на общую сумму **49 890 тыс. тенге**, который был объявлен Компанией 28 апреля 2010 года;
2. несоответствие Компании требованию по размеру собственного капитала (согласно аудированной финансовой отчетности за 2009 год собственный капитал Компании составил 764 638 тыс. тенге, что на **184 669 тыс. тенге** меньше уставного капитала (949 307 тыс. тенге).

В связи с кризисным состоянием в строительном секторе экономики Республики Казахстан, а также сезонностью реализации выпускаемой Компанией продукции нам не удалось своевременно аккумулировать необходимую для выплаты купонного вознаграждения по облигациям сумму, в свою очередь отрицательный результат деятельности Компании в 2009 году повлиял на показатели собственного капитала.

Принимая во внимание всю ответственность, которую Компания несет перед держателями своих облигаций, со своей стороны хотели бы предпринять все возможные действия по устранению вышеизложенных оснований, которые будут заключаться в следующем:

1. Провести переговоры с держателями облигаций Компании с целью обсуждения сроков погашения задолженности;
2. Проведение переговоров с Банками на предмет реструктуризации задолженности;

В апреле 2003 года Компанией были получены заемные средства от АО "Банк Развития Казахстана" в рамках реализации Стратегии индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2003-2015 годы² в долларах США на приобретение дополнительного технологического оборудования и технологических транспортных средств, а также на реконструкцию производственного и административного зданий. Залоговым

¹ Согласно условиям выпуска датой начала обращения облигаций Компании является 16 октября 2008 года с датой погашения 16 октября 2011 года, общий объем выпуска составляет 1 000 000 тыс. тенге с фиксированной ставкой вознаграждения 10% годовых и периодичность выплаты два раза в год, в обращении находится 9 839 000 штук облигаций.

² Строительство завода Компании в г. Астана было первым реализованным проектом АО "Банк Развития Казахстана" в столице.

обеспечением выступает имущественный комплекс Компании, по которому АО "Банк Развития Казахстана" имеет первичное право требования.

В мае 2006 года дочернее предприятие Компании ТОО "Экотон Батыс" заключила договор об открытии кредитной линии в АО "Народный сберегательный банк Казахстана" в рамках которой в течении 2006 – 2007 годов Компании были предоставлены заемные средства в тенге и евро на строительство завода и покупку технологического оборудования в г. Актобе.

3. Завершение судебных разбирательств с АО "Астана-финанс" на предмет условности ранее заключенных договоров займов (в 2003-2004 годах Компанией были подписаны договора займов с АО "Астана-финанс" на первоначально не выгодных условиях с высокими процентными ставками (в Евро 14,5%, в тенге 18%, 22,7% и 23,83%) фактическое поступление денежных средств по которым в настоящий момент оспаривается Компанией).
4. Осуществление мероприятий по погашению дебиторской задолженности, которая по состоянию на 01 января 2010 года составила 747 723 тыс. тенге (в настоящее время ведется тесная работа с дебиторами, в случае необходимости Компания готова инициировать судебные разбирательства по возмещению имеющейся задолженности);
5. Снижение расходной части за счет сокращения административных расходов и уменьшения себестоимости выпускаемой продукции (данные действия позволят сократить административные расходы Компании до конца 2010 года примерно на 167 000 тыс. тенге и увеличить показатели выручки от реализованной продукции). В 2010 году Компанией не будут привлекаться услуги сторонних организаций по разработке карьера, что не потребует дополнительных расходов и соответственно может положительно отразиться на финансовых показателях Компании;
6. Увеличение выручки от реализации выпускаемой продукции посредством:
 - а) **увеличения номенклатуры выпускаемой продукции**

В октябре 2009 года в Компании запущен цех по выпуску новой продукции – сборных перемычек из блоков ячеистого бетона, перегородочных блоков, газобетонного гравия. Предполагаемая прибыль от производства данной продукции Компании при максимальной производительности может составить 385 119,8 тыс. тенге в год, в том числе:

Наименование	Производительность в год м ³	Себестоимость (тенге/м ³)	Цена реализации (тенге)	Валовая прибыль (тыс. тенге)
Донный слой	6 712	7 500	15 000	50 340
Перегородки	2 880	4 000	12 000	23 040
Гравий	7 200	646,5	5 500	34 945,2
Перемычки	9 797	1 747	30 000	276 794,6
Итого	26 589			385 119,8

Перемычки предназначены для перекрытия проемов в стенах зданий, которые имеют коэффициент надежности по назначению 0,95 и могут возводиться в обычных условиях строительства. Данные перемычки имеют размер: от 1300*100*125 до 3000*300*250. Получен сертификат соответствия № KZ 71 0036.01.01.02827. *Газобетонный гравий* предназначен для утепления полов, стен и потолка. Используется аналогично керамзиту и расфасовывается в так называемые "Биг Бэги" объемом 1м³. *Перегородки* из ячеистого бетона предназначены для монтажа межкомнатных стен.

б) увеличения рынка сбыта

Компанией заключены долгосрочные партнерские соглашения с поставщиками сырья, материалов и покупателями нашей продукции. На сегодняшний день подписано 15 договора поставок готовой продукции на общую сумму 310 866 тыс. тенге или 25 107,52 м³

Перечень договоров поставок стеновых блоков на 2010-2011 годы

№ п/п	Наименование компании	№ договора	Дата заключения	Срок действия	Цена (тенге)	Сумма договора (тенге)	Объем товара (м ³)
1	ТОО "Стройинвест-СК"	10-АА	02.10.2009	31.12.2010	13 500	11 965 440	1 140
3	ТОО "Big House"	№15/09	31.07.2009	31.07.2010	12 800	57 600 000	4 500
4	ТОО "HIGHVILL KAZAKHSTAN"	№ 05/10	25.01.2010	31.12.2010	Б120 - 13 100; Б200-14 300	33 357 816	2 500,26
6	ТОО "Арт - Саулет"	б/н	04.01.2010	31.12.2010	13 500	5 007 000	300,24
7	ТОО "Арт - Саулет"	доп. Согл.	19.01.2010	31.12.2010	13 500	1 649 700	97,02
8	ТОО "Стройастес"	№ 02-А	11.01.2010	11.01.2011	11 500	99 992 000	7 758
9	ТОО "Сарыарка Курылыс"	№ 03-А	26.02.2010	26.02.2011	12 500	4 170 000	300,24
10	ТОО "Отделстрой Астана"	б/н	26.01.2010	31.12.2010	11 200	3 156 960	752,4
11	ТОО "СК Базис"	ДКП-ИК-Б/032	03.02.2010	30.12.2010	11 200	1 359 600	108
12	ТОО "Астан Кен"	№ 11А	03.03.2010	03.05.2010	15 100	9 069 000	550
13	ТОО "Arlanda G"	Дилерский	12.02.2010	31.12.2010	11 200	50 359 584	4 000,32
14	ТОО "Эксклюзив"	б/н	05.03.2010	05.03.2011	10 500	30 659 240	2 900,88
15	ТОО "Шабыт СТ"	б/н	29.03.2010	29.03.2011	11 200	2 519 792	200,16
	Итого					310 866 132	25 107,52

Обращаем внимание на то, что данные договора заключены в первом квартале 2010 года, когда активность на строительном рынке не столь велика в связи с сезонность в данном сегменте – планируется ее увеличение в предстоящие месяцы. К тому же около 20-25% потребителей нашей продукции являются частными лицами, которые давно оценили преимущество ее при строительстве.

7. Расширение видов деятельности Компании

Использование выпускаемых Компанией стеновых блоков позволяет уменьшить стоимость возводимых строений за счет более легких фундаментов, быстрых сроков строительства (пятиэтажный бескаркасный самонесущий дом с европейским качеством и трехкратным превышением норм прочности можно построить за 3 месяца), меньших трудозатрат для возведения стен, а также достигается экономия энергии при эксплуатации зданий – до 30 процентов.

В настоящее время Компания прорабатывает возможность осуществлять деятельность по собственному строительству из выпускаемой продукции. С этой целью Компанией разработано 3 новых проекта:

- Строительство коттеджного городка в п. Косши на сумму 9 520 000 долл. США;
- Строительство жилого комплекса в г. Омск на сумму 12 750 000 долл. США;
- Строительство коттеджного городка в г. Омске на сумму 6 480 000 долл. США.

Реализация данных проектов может быть начата в июне 2011 года и завершена в 2013 году. Предполагаемая прибыль от реализации проектов составит 2 875 000 долл. США. В данное время ведутся подготовительные работы для реализации данных проектов не только в части проработки необходимых процедур, но и фактическая подготовка инфраструктуры проектов. По предварительной договоренности капитальные вложения в реализацию данных проектов будут направлены со стороны акционера Компании.

- В текущий момент ведутся активные переговоры с акиматами о строительстве 10 детских садов в г. Астане и 9 детских садов в г. Караганде.
- Подписан договор о вхождении Компании в государственную программу по строительству жилья для оралманов "Нурлы кош" в Актюбинской области, которая предусматривает реализацию стеновых блоков на 25 000 м³.

- Компания ведет переговоры о поставке 30 тыс. м³ продукции в г. Омск, с последующим увеличением объемов в связи с имеющимся спросом в данном регионе.

Сроки по реализации мероприятий по устранению оснований для перевода облигаций Компании в категорию "буферная категория"

№	Мероприятия по устранению оснований	2010 год						2011		
		Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	1 квартал	2 квартал
1	Проведение переговоров с держателями облигаций Компании									
2	Проведение переговоров с Банками по реструктуризации задолженности									
3	Завершение судебных разбирательств с АО "Астана-финанс" по условности заключенных договоров									
4	Мероприятия по погашению дебиторской задолженности									
5	Снижение административных расходов и себестоимости продукции									
6	Увеличение выручки от реализации выпускаемой продукции									
7	Расширение видов деятельности Компании									

Заключительные положения

Компания, как и многие другие в строительном секторе Республики Казахстан, столкнулись с влиянием кризиса, который проявился в резком снижении покупательного спроса на строительные материалы и проблемами по оплате клиентами за отгруженную продукцию.

Мы прекрасно осознаем, что выравнить текущую ситуацию возможно за счет увеличения прибыли от реализации выпускаемой продукции и сокращения расходов Компании, в связи с чем при планировании объемов продаж мы ориентировались на самые пессимистичные прогнозы. При этом мы предполагаем получение за 2010 год положительного результата, который в свою очередь скажется на показателях собственного капитала и позволит Компании устранить данное несоответствие по итогам года.

Доказательство условности обязательств перед АО "Астана-финанс" позволит Компании высвободить часть денежных средств, которую Компания может направить на погашение имеющейся задолженности по выплате вознаграждения держателям облигаций и на общее развитие Компании.

Согласно прогнозам, Компании не удастся выплатить купонное вознаграждение за восьмой купонный период в октябре 2010 года, которое с учетом имеющейся задолженности после проведения всех мероприятий по реструктуризации будет погашено в первой половине 2011 года.

На основании вышеизложенного после проведения всех мероприятий данного плана мы прогнозируем, что Компания сможет улучшить свои финансовые показатели и следовательно устранить основания для перевода своих облигаций в категорию "буферная категория".

Прогноз отчета доходов и расходов АО "Экотон +" на 2010-2012 годы

Наименование показателей	тыс. тенге		
	за 2010 г.	за 2011 г.	за 2012 г.
Доход от реализации продукции, в том числе от:	1 996 811	2 156 556	2 480 039
Реализации стеновых блоков	1 765 198	1 903 897	2 204 218
Реализации сборных перемычек	42 119	50 952	61 673
Реализации перегородочного блока	19 055	23 061	27 900
Реализации газобетнного гравия	18 600	22 506	24 823
Реализации паллет	151 839	156 140	161 425
Себестоимость реализованной продукции	868 890	972 679	1 069 946
Валовая прибыль	1 127 921	1 183 877	1 410 093
Прочие доходы	20 937	23 031	25 334
Расходы на реализацию продукции	26 088	29 219	32 725
Общие и административные расходы	152 618	162 969	179 266
Расходы на финансирование	277 808	1 943 420	310 045
Прочие расходы	81 817	91 635	98 049
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия	(300 189)	(243 532)	(168 317)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	122 105	149 011	169 516
Итоговая прибыль	188 233	-1 412 878	477 509

Расчет себестоимости строительства жилого комплекса в п. Косши

№	Наименование работ, услуг	Ед. изм	Кол-во	Стоим-ть единицы, тенге	Общая сметная стоимость, млн. тенге	Общая сметная стоимость, долларах США
1	Одноквартирный жилой дом с террасой	м2	11 200	88 200	987,84	6 720 000
2	Тратуар с брусчатки	м2	2 000	10 155	20,31	138 163
3	Асфальт	М2	3 000	3 693	11,08	75 374
4	Котельная на 3 котла	шт	1	48 500 000	48,50	329 932
	в том числе:					
	Котлы на твердом топливе	шт	3	3 000 000	9,00	61 225
5	Тепловые сети	м	6 200	14 000	86,80	590 476
6	Наружные сети водопровода	м	2 600	7 500	19,50	132 653
7	Скважины	шт	2	1 600 000	3,20	21 769
8	Локальная станция очистки воды	шт	1	28 000 000	28,00	190 476
9	Водонапорная башня, резервуар на 25 м3	шт	1	1 685 900	1,66	11 293
10	Щебеночная дорога	м2	8 550	1 206	10,31	70 136
11	Электроснабжение	км	2,5	7 960 000	19,90	135 374
12	Трансформатор на 400 кВт	шт	2	2 500 000	5,00	34 014
13	Ограждение территории с КПП	м	1 580	11 015	17,396	118 340
	Итого:				1 259,496	8 568 000

Стоимость 1 м² в жилом комплексе п. Косши составит 112 455 тенге или 765 долларов США,

1 259 496 000 тенге / 11 200 (количество м2) = 112 455 тенге

8 568 000 / 11 200 = 765 долларов США (курс 147тг)

**Прогноз объемов производства и реализации новых видов продукции
АО "Экотон +" на 2010-2012 годы**

Вид продукции	2010 год			2011 год			2012 год		
	Произв -тво (м³)	Реал-ия (м³)	Сумма реализации (тыс. тенге)	Произв -тво (м³)	Реал-ия (м³)	Сумма реализации (тыс. тенге)	Произв -тво (м³)	Реал-ия (м³)	Сумма реализации (тыс. тенге)
Сборные перемычки	1 500	1 404	42 119	1 600	1 544	50 952	1 800	1 699	61 673
Блоки перегородочные	1 700	1 657	19 055	1 900	1 823	23 061	2 400	2 005	27 900
Газобетонный гравий	3 500	3 382	18 600	4 000	3 720	22 506	4 000	3 730	24 823
Итого	6 700	6 443	79 774	7 500	7 087	96 519	8 200	7 434	74 396

**Прогноз отчета о движении денежных средств
АО "Экотон +" на 2010-2012 годы**

тыс. тенге

Наименование показателей	за 2010 г.	за 2011 г.	за 2012 г.
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
реализация товаров	1 996 811	2 156 556	2 480 039
предоставление услуг	1 347	1 764	2 047
прочие поступления	19 590	21 013	23 272
платежи поставщикам за товары и услуги	-618 486	-690 152	-759 661
выплаты по заработной плате	-250 404	-282 527	-310 285
платежи в бюджет	-49 890	-60 856	-69 230
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	1 098 968	1 145 798	1 366 182
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
реализация основных средств	900		
текущие капитальные затраты	-10 437	-15 934	-18 163
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-9 537	-15 934	-18 163
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
погашение займов		-1 243 530	-173'906
выплата процентов по банковскому займу	-256 120	-169 521	-119 375
выплата вознаграждения по облигациям		-199 560	
погашение облигационного займа		-294 890	
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	-256 120	-1 907 501	-293 281
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	833 311	-777 637	1 054 738
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	6'129	839 440	61 803
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	839 440	61 803	1 116 541

Председатель Правления



Меербек М.М.

Прогноз отчета доходов и расходов АО "Экотон +" на 2010-2012 годы

Тыс. тенге

Наименование показателей	2010 г.		2010 г.		2011 г.		2011 г.		2012 г.	
	Первое полугодие	Второе полугодие	за 2010 г.	Первое полугодие	Второе полугодие	за 2011 г.	Первое полугодие	Второе полугодие	за 2012 г.	Первое полугодие
Доход от реализации продукции, в том числе от:										
Реализации стеновых блоков	617 819	1 147 379	1 765 198	666 363	1 237 534	1 903 897	771 476	1 432 742	2 204 218	1 612 026
Реализации сборных перемычек	14 742	27 377	42 119	17 834	33 116	50 952	21 586	40 087	61 673	40 087
Реализации перегородочного блока	6 669	12 386	19 055	8 071	14 990	23 061	9 765	18 135	27 900	18 135
Реализации газобетонного гравия	6 510	12 090	18 600	7 877	14 629	22 506	8 688	16 135	24 823	16 135
Реализации паллет	53 143	98 696	151 839	54 649	101 491	156 140	56 498	104 927	161 425	104 927
Себестоимость реализованной продукции	304 110	564 780	868 890	340 437	632 242	972 679	374 481	695 465	1 069 946	695 465
Валовая прибыль	394 773	733 148	1 127 921	414 357	769 520	1 183 877	493 532	916 561	1 410 093	916 561
Прочие доходы	7 327	13 610	20 937	8 060	14 971	23 031	8 867	16 467	25 334	16 467
Расходы на реализацию продукции	9 130	16 958	26 088	10 226	18 993	29 219	11 453	21 272	32 725	21 272
Общие и административные расходы	76 309	76 309	152 618	81 485	81 484	162 969	62 743	116 523	179 266	116 523
Расходы на финансирование	138 904	138 904	277 808	1 542 870	400 550	1 943 420	233 594	76 451	310 045	76 451
Прочие расходы	28 635	53 182	81 817	32 072	59 563	91 635	34 317	63 732	98 049	63 732
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия	(164 307)	(135 882)	(300 189)	(121 766)	(121 766)	(243 532)	(58 911)	(109 406)	(168 317)	(109 406)
Расходы по корпоративному подоходному налогу		122 105	122 105		149 011	149 011	84 758	84 758	169 516	84 758
Итоговая прибыль	-15 185	203 418	188 233	-1 366 002	-46 876	-1 412 878	16 623	460 886	477 509	460 886

Председатель Правления

Меербек М.М.



Прогноз отчета о движении денежных средств АО "Экотон +" на 2010-2012 годы

Тыс. тенге

Наименование показателей	Первое полугодие 2010 г.		Второе полугодие 2010 г.		Первое полугодие 2011 г.		Второе полугодие 2011 г.		Первое полугодие 2012 г.		Второе полугодие 2012 г.	
I. Движение денежных средств от операционной деятельности												
реализация товаров	698 883	1 297 928	1 996 811	754 794	1 401 762	2 156 556	868 013	1 612 026	2 480 039			
предоставление услуг		1 347	1 347		1 764	1 764		2 047	2 047			
прочие поступления	6 857	12 733	19 590	7 354	13 659	21 013	8 145	15 127	23 272			
платежи поставщикам за товары и услуги	-216 470	-402 016	-618 486	-241 553	-448 599	-690 152	-265 881	-493 780	-759 661			
выплаты по заработной плате	-125 202	-125 202	-250 404	-141 263	-141 264	-282 527	-155 142	-155 143	-310 285			
платежи в бюджет		-49 890	-49 890		-60 856	-60 856		-69 230	-69 230			
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	364 068	734 900	1 098 968	379 331	766 467	1 145 798	455 135	911 047	1 366 182			
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности												
реализация основных средств	450	450	900									
текущие капитальные затраты	-3 652	-6 785	-10 437	-5 576	-10 358	-15 934	-6 357	-11 806	-18 163			
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-3 202	-6 335	-9 537	-5 576	-10 358	-15 934	-6 357	-11 806	-18 163			
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности												
погашение займов				-1 243 530		-1 243 530	-173 906		-173 906			
выплата процентов по банковскому займу	-128 060	-128 060	-256 120	-84 760	-84 761	-169 521	-59 687	-59 688	-119 375			
выплата вознаграждения по облигациям				-199 560		-199 560						
погашение облигационного займа					-294 890	-294 890						
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	-256 120	-256 120	-512 240	-1 527 850	-379 651	-1 907 501	-233 593	-59 687	-293 281			
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	232 806	600 505	833 311	-1 154 094	376 459	-777 637	215 185	839 553	1 054 738			
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	6 129	238 935	6'129	839 440	-314 654	839 440	61 803	276 988	61 803			
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	238 935	839 440	839 440	-314 654	61 803	61 803	276 988	1 116 541	1 116 541			

Председатель Правления

Мвербеков М.М.

