

от 20.11.15 № 7-1/29373

Президенту
АО «Казахстанская фондовая биржа»
г-ну Кабашеву М.Р.

Уважаемый Максат Рахимжанович !

Пользуясь представившейся возможностью, АО «АТФБанк» (далее – Банк) выражает Вам свое уважение и надежду на дальнейшее плодотворное сотрудничество.

На основании заключенного Договора б/н от 04.01.2006г. о предоставлении интересов держателей облигаций с эмитентом облигаций (далее – Договор) в лице АО «Батыс транзит» (далее именуемое – Общество), Банк является представителем держателей инфраструктурных облигаций и осуществляет ежеквартальную проверку финансового положения Общества.

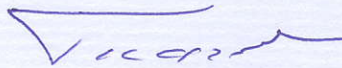
Во исполнение требований подпункта 2.1.4. пункта 2.1. статьи 2 Договора, Банк направляет Вам результаты мониторинга финансового состояния Общества по состоянию на 30.09.2015 г.

Приложения:

- 1) анализ финансового состояния АО «Батыс транзит» на 8 листах в 1 экземпляре на русском языке.

С уважением,

**Менеджер направления Управления
кастодиального обслуживания**



Ткачева Т.Н.

Исп.: Калинина Е.
тел.: /727/ 258-30-00, вн.1474

"АТФБанк" АҚ

Қазақстан Республикасы, 050000,
Алматы қ., Фурманов к-сі, 100
Тел.: +7 (727) 258 3000
Факс: +7 (727) 250 1995

www.atfbank.kz
E-mail: info@atfbank.kz

АО "АТФБанк"

Республика Казахстан, 050000,
г. Алматы, ул. Фурманова, 100
Тел.: +7 (727) 258 3000
Факс: +7 (727) 250 1995

www.atfbank.kz
E-mail: info@atfbank.kz

ATFBank JSC

100 Furmanov Str., Almaty city,
050000, Republic of Kazakhstan
Tel: +7 (727) 258 3000
Fax: +7 (727) 250 1995

www.atfbank.kz
E-mail: info@atfbank.kz

15011059

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» ПО СОСТОЯНИЮ НА 30.09.2015г.

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами Общества и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по состоянию на 30.09.2015года.

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 третьем квартале 2015 года прошли следующие корпоративные события:

07.09.2015

О состоявшемся внеочередном Общем собрании акционеров АО «Батыс транзит»

Настоящим акционерное общество «Батыс транзит» доводит до сведения всех заинтересованных лиц о том, что 07 сентября 2015 года в 11 часов 00 минут состоялось внеочередное Общее собрание акционеров.

По результатам рассмотрения единственного вопроса повестки дня единогласным решением акционеров была определена аудиторская организация, осуществляющая аудит финансовой отчетности АО «Батыс транзит» за 2015 год - ТОО «КПМГ Аудит».

11.09.2015

Состоялось заседание Совета директоров АО «Батыс транзит»

11 сентября 2015 года состоялось очередное заседание Совета директоров АО «Батыс транзит», на котором были рассмотрены плановые и внеплановые вопросы. В том числе Советом директоров были заслушаны Отчет о деятельности Службы внутреннего аудита за 1-ое полугодие 2015 года и Отчет корпоративного секретаря об исполнении решений Совета директоров, принятых в 1-ом полугодии 2015 года.

Также, Советом директоров принято решение о создании двух комитетов Совета директоров:

- Комитет по стратегическому планированию и внутреннему аудиту. Председателем Комитета избран Жандосов Ораз Алиевич, членами Комитета - Шаймардан Санжар Ерболулы, Искаков Аскар Кежекович;
- Комитет по назначениям и вознаграждениям, по социальным вопросам. Председателем Комитета избран Шаймардан Санжар Ерболулы, членами Комитета - Жандосов Ораз Алиевич, Акмурзин Абат Аманович.

Кроме того, Совет директоров, рассмотрев вопрос о возврате финансовой помощи акционеру ТОО «Мехэнергострой», поручил Правлению провести анализ и рассмотреть возможность индексации финансовой помощи, с учетом инфляции 2014-2015 гг. с последующим внесением предложений на заседание Совета директоров.

30.09.2015

Об утверждении предельного уровня тарифа на услуги по передаче и распределению электрической энергии АО «Батыс транзит» на долгосрочный период

АО «Батыс транзит» доводит до сведения потребителей, что приказом Департамента Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан по Актыбинской области №181-ОД от 21 сентября 2015 года на период с 1 ноября 2015 года по 31 октября 2020 года утверждены предельные уровни тарифов на услуги по передаче и распределению электрической энергии по сетям АО «Батыс транзит» в следующих размерах:

с 1 ноября 2015 года по 31 октября 2016 года в размере 3,44 тенге за 1 кВт/час (без налога на добавленную стоимость);

с 1 ноября 2016 года по 31 октября 2017 года в размере 3,44 тенге за 1 кВт/час (без налога на добавленную стоимость);

с 1 ноября 2017 года по 31 октября 2018 года в размере 3,43 тенге за 1 кВт/час (без налога на добавленную стоимость);

с 1 ноября 2018 года по 31 октября 2019 года в размере 3,29 тенге за 1 кВт/час (без налога на добавленную стоимость);

с 1 ноября 2019 года по 31 октября 2020 года в размере 2,71 тенге за 1 кВт/час (без налога на добавленную стоимость).

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.

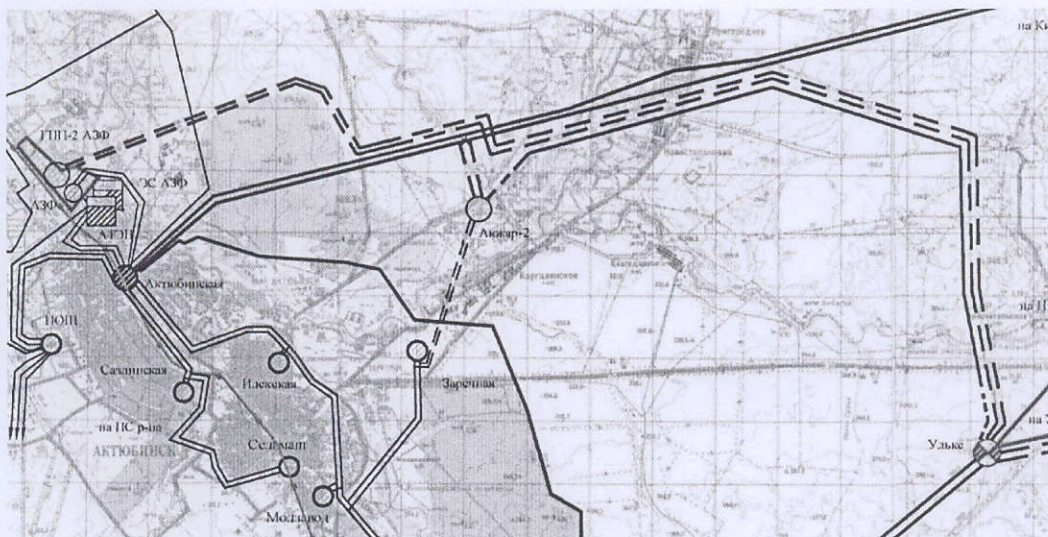
22 Июня 2011 года Приказом директора Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Актыбинской области № 58-ОД утвержден тариф на услуги по передаче и распределению электрической энергии в размере, 3,45 тенге за 1 кВт/час без НДС.

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 30.09.2015 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 10-й купонный период обращения составила 8,0% годовых.

Выплаты вознаграждений на 30.09.2015, тыс.тг

№	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%	941 118	941 118	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, %
Накопительные пенсионные фонды, ООИУПА	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 30.09.2015г. являются НПФ и ООИУПА, а также банки второго уровня. Сумма облигационного займа по номинальной стоимости составляет 18 822 350 тыс. тенге (30.09.2015).

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, объединен 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%
	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%
	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 энергезависимость 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)

Отчет о прибылях и убытках				
Наименование показателей	2013	9 м 2014	2014	9 м 2015
Доход от реализации продукции и оказания услуг	4 066 214	3 298 799	4 800 486	3 896 260
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	1 588 096	1 344 378	1 963 972	1 985 340
Валовая прибыль	2 478 118	1 954 421	2 836 514	1 910 920
Валовая маржа	61%	59%	59%	49%
EBITDA	3 077 958	2 523 079	3 654 296	2 627 374
EBITDA Маржа	76%	76%	76%	67%
Административные расходы	225 705	171 850	268 914	287 697
Доход от финансирования	58 379	40 756	62 924	63 611
Прочие доходы	151 723	-10 266	27 721	27 052
Расходы на финансирование	1 993 255	1 223 273	1 583 698	1 286 571
Прочие расходы	0	0	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	469 260	589 788	1 305 349	427 314
Налог на прибыль	144 768	0	272 409	0
Чистая прибыль (убыток) за период	324 493	589 788	1 032 940	427 314

Выручка

За 9 месяцев 2015 г. выручка составила 3 896 260 тыс. тг., что на 18% выше аналогичного периода прошлого года за счет роста реализации АЗФ-филиал АО «ТК «Казхром» (30.09.2014г. – 1 175 млн тг, 30.09.2015г. – 2 264 млн тг).

EBITDA и Валовая Маржа:

За 9 месяцев 2015 г. валовая маржа снизилась на 10% по сравнению с аналогичным периодом 2014 г. и составила 49%.

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 9 месяцев 2015 года Общество показывает положительный результат в сумму 427 314 тыс.тенге.

Отчет о Движении Денежных Средств

Потоки операционной деятельности представляют собой оказанные услуги по транзиту электроэнергии (3 813 920 тыс. тенге) и аванса от потребителей 1 907 тыс. тенге, а также поступления вознаграждений по депозитному счету (22 892 тыс. тенге). В рамках Программы посткризисного восстановления, утвержденной Постановлением Правительства РК от 04.03.2011г. №225, по договору субсидирования №123 от 19.05.2014г. получена государственная субсидия в размере 32 695 тыс. тенге для частичного погашения банковских вознаграждений по кредитному договору №179 от 09.12.2008г. Прочее поступление 157 тыс. тенге.

Выбытие денежных средств произошло по следующим статьям: оплачено поставщикам за товары, работы, услуги (1 207 487 тыс. тенге), выплачена заработная плата, вознаграждение и пособие (201 772 тыс. тенге), выплачены вознаграждения по банковским займам на общую сумму 1 056 842 тыс. тенге, оплачены налоги и платежи в бюджет (649 237 тыс. тенге), прочие выплаты (20 806 тыс. тенге). Денежные средства от операционной деятельности увеличились на 735 427 тыс.тенге.

По инвестиционной деятельности за отчетный период поступление денежных средств произошло в результате изъятия со специального депозитного счета на расчетный счет денежных средств в размере 402 942 тыс. тенге для выплаты купонного и банковского вознаграждений.

Выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности: на приобретение основных средств составило 40 145 тыс. тенге, аванса на приобретение основных средств по инвестиционной программе 25 533 тыс. тенге.

Денежные средства от инвестиционной деятельности увеличились на 337 264 тыс.тенге.

От финансовой деятельности денежные средства уменьшились на 1 100 510 тыс. тенге в связи с погашением банковских займов.

По результатам работы Общества за отчетный период наблюдается уменьшение денежных средств на 27 819 тыс.тенге и на конец отчетного периода составили 49 592 тыс. тенге.

Баланс

Активы:

Активы компании на 75,16% сформированы за счет Нематериальных активов, 16,99% - составляют основные средства.

По состоянию на 30.09.2015г. балансовая стоимость нематериальных активов составила 16 899 400 тыс. тенге. К нематериальным активам Общества относятся нематериальный актив по концессии.

Балансовая стоимость основных средств составила 3 820 223 тыс. тенге, в том числе: линия электропередач, здания и сооружения, машины и оборудование.

Краткосрочная Дебиторская задолженность составила 360 493 тыс. тенге (1,60% от валюты баланса). Основными дебиторами Общества являются Донской ГОК – филиал АО ТНК «Казхром», ТОО «Актобээнергоснаб», АЗФ – филиал АО ТНК «Казхром».

Пассивы:

81,15% пассивов составляют долгосрочные финансовые обязательства, которые представлены купонными облигационными займами номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации размещены среди финансовых институтов. Основные держатели – накопительные пенсионные фонды.

4,89% (1 100 510 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 1 094 352 тыс. тенге (4,87% валюты баланса).

Собственный капитал компании по состоянию на 30.09.2015г. составляет – 1 113 191 тыс. тенге.

Наименование показателя	31.12.2014	30.09.2015	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	1,5	0,4	Чистый доход
			Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	4%	2%	Чистый доход
			Балансовая стоимость активов
Кoeffициент ликвидности	0,41	0,61	Краткосрочные активы
			Краткосрочные обязательства
Кoeffициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	33,64	19,20	Обязательства
			Собственный капитал
Кoeffициент независимости (Equity to total assets ratio)	0,03	0,05	Собственный капитал
			Активы
Кoeffициент платежеспособности	34,64	20,20	Активы
			Собственный капитал
Соотношение заемных и собственных средств	6,15	2,11	Краткосрочные обязательства
			Собственный капитал
Кoeffициент привлечения	0,97	0,95	Совокупные обязательства
			Совокупные активы
Норма прибыли	22%	11%	Совокупный доход до налогообложения
			Объем реализации
Кoeffициент оборачиваемости кредиторской задолженности	40,04	114,87	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 30.09.2015 г. составляет 18 244 928 тыс. тенге (с учетом дисконта).
- По состоянию на 30.09.2015г. деятельность Общества является прибыльной.
- 16 апреля 2015 г. Общество произвело выплату держателям облигаций вознаграждения за девятый купонный период по инфраструктурным облигациям в размере 941 118 тыс. тенге.
- СК имеет положительное значение. Коэффициенты финансовой независимости, платежеспособности и рентабельности СК равны 0,05; 20,20; 0,4 соответственно. 81,15% пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства.

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 30.09.2015 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

Председатель Правления



Энтони Эспина

Приложение №1
Баланс на 30.09.2015 год.

	Код стр.	30.09.2015		31.12.2014		Абсолютное изменение		Относительное изменение
		тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля%	%
А К Т И В Ы								
<i>I. Краткосрочные активы</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	01	49 592	0,22%	77 411	0,33%	(- 27 819)	-0,11%	-35,94%
Прочие краткосрочные финансовые активы	02	964 764	4,29%	1 330 151	5,60%	(- 365 387)	-1,31%	-27,47%
Торговая дебиторская задолженность	03	360 493	1,60%	268 272	1,13%	92 221	0,47%	34,38%
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	04	17 503	0,08%	23 132	0,10%	(- 5 629)	-0,02%	-24,33%
Запасы		1 209	0,01%	1 910	0,01%	(- 702)	0,00%	-36,73%
Налоговые активы	05	45 102	0,20%	35 544	0,15%	9 558	0,05%	26,89%
Итого краткосрочных активов		1 438 662	6,40%	1 736 420	7,31%	(- 297 758)	-0,91%	-17,15%
<i>Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи</i>								
<i>II. Долгосрочные активы</i>								
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	06	325 533	1,45%	341 054	1,44%	(- 15 521)	0,01%	-4,55%
Основные средства	07	3 820 223	16,99%	3 875 710	16,31%	(- 55 487)	0,68%	-1,43%
Нематериальные активы	08	16 899 400	75,16%	17 807 936	74,95%	(- 908 536)	0,22%	-5,10%
Отложенные налоговые активы	09	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Незавершенное строительство	10	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Итого долгосрочных активов		21 045 156	93,60%	22 024 700	92,69%	(- 979 544)	0,91%	-4,45%
БАЛАНС		22 483 819	100%	23 761 120	100%	(- 1 277 302)		-5,38%
П А С С И В Ы								
<i>III. Краткосрочные обязательства</i>								
Текущая часть банковских займов	11	1 100 510	4,89%	2 201 020	9,26%	(- 1 100 510)	-4,37%	-50,00%
Краткосрочная кредиторская задолженность	12	33 919	0,15%	119 898	0,50%	(- 85 978)	-0,35%	-71,71%
Начисленные обязательства и прочая кредиторская	13	1 094 352	4,87%	1 712 034	7,21%	(- 617 682)	-2,34%	-36,08%
Краткосрочные резервы	14	10 361	0,05%	12 844	0,05%	(- 2 482)	-0,01%	-19,33%
Налоги к оплате	15	104 820	0,47%	171 503	0,72%	(- 66 683)	-0,26%	-38,88%
Итого краткосрочных обязательств		2 343 963	10,43%	4 217 299	17,75%	(- 1 873 336)	-7,32%	-44,42%
<i>IV. Долгосрочные обязательства</i>								
Долгосрочная часть банковских займов	16	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Выпущенные облигации	17	18 244 928	81,15%	18 108 838	76,21%	136 090	4,93%	0,75%
Долгосрочные начисленные обязательства	18	539 123	2,40%	506 492	2,13%	32 631	0,27%	6,44%
Долгосрочные резервы		-	0,00%	242 614	1,02%	(- 242 614)	-1,02%	-100,00%
Отложенные налоговые активы		242 614	1,08%	-	0,00%	242 614	1,08%	-
Итого долгосрочных обязательств		19 026 665	84,62%	18 857 944	79,36%	168 721	5,26%	0,89%
<i>V. Капитал</i>								
Выпущенный капитал	19	300 000	1,33%	300 000	1,26%	-	0,07%	0,00%
Дополнительно полученный капитал	20	182 606	0,81%	182 606	0,77%	-	0,04%	0,00%
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)		630 585	2,80%	203 271	0,86%	427 314	1,95%	210,22%
Доля неконтролирующих собственников		-	-	-	-	-	0,00%	-
Всего капитал		1 113 191	4,95%	685 877	2,89%	427 314	2,06%	62,30%
БАЛАНС		22 483 819	100%	23 761 120	100%	(- 1 277 301)		-5,38%