

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» ПО СОСТОЯНИЮ НА 30.06.2015г.

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами Общества и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по состоянию на 30.06.2015года.

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 полугодии 2015 года прошли следующие корпоративные события:

- **17.04.2015 г.** - состоялось очередное заседание Совета директоров АО «Батыс транзит» (далее – Общество), на котором были рассмотрены плановые и внеплановые вопросы. В том числе Советом директоров:
 - Утверждены Стратегия построения системы риск-менеджмента АО «Батыс транзит» и принципы деятельности в ее достижении и Положение о Комитете по рискам АО «Батыс транзит» в новой редакции; Положение о внутреннем контроле АО «Батыс транзит»;
 - Рассмотрены и предварительно утверждены финансовая годовая отчетность и Отчет о деятельности Совета директоров за 2014 год, с дальнейшим представлением их для утверждения на годовое Общее собрание акционеров Общества;
 - Сформировано предложение Общему собранию акционеров о порядке распределения чистого дохода АО «Батыс транзит» за 2014 год и размере дивиденда за год в расчете на одну простую акцию общества;
 - Принято решение о созыве годового Общего собрания акционеров АО «Батыс транзит»
 - Пересмотрены и утверждены предельные уровни оплаты труда руководящих работников административного персонала АО «Батыс транзит» на 2015-2020 годы.

- **20.05.2015 г.** - Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан по Актыбинской области согласовал ходатайство АО «Батыс транзит» на осуществление иной деятельности: оказание услуг по эксплуатационному обслуживанию линий электропередач и подстанций.

- **22.05.2015 г.** - состоялось годовое Общее собрание акционеров АО «Батыс транзит» (далее – Собрание), на котором были подведены итоги 2014 года.
 - Собрание утвердило годовую финансовую отчетность АО «Батыс транзит» за 2014 год и Отчет о деятельности Совета директоров Общества в 2014 году.
 - Собрание решило не выплачивать дивиденды по акциям АО «Батыс транзит» за 2014 год в связи с наличием непогашенной части займа перед Евразийским банком развития по Кредитному договору №179 от 09.12.2008 года в размере 923 875 тыс. тенге.
 - Кроме того, на Собрании была заслушана информация о размере и составе вознаграждения членов Совета директоров и Правления Общества и информация об отсутствии обращений акционеров на действия АО «Батыс транзит» и его должностных лиц; принято решение о выплате единоразового вознаграждения председателю Совета директоров Исакову А.К.

- **28.05.2015 г. - 29.05.2015 г.** - Состоялось выездное заседание Совета директоров АО «Батыс транзит» в г. Актобе
 - 28 мая с целью оценки состояния эксплуатируемых линий электропередачи ВЛ 500 и 220 кВ Советом директоров был осуществлён выезд на ПС «Ульке» и ГПП-2 АЗФ Казхром. Позднее, на заседании Совета директоров, состоявшемся 29 мая 2015 года, был заслушан Отчет Правления о состоянии электрических

сетей АО «Батыс транзит» на 20.05.2015 года.

- Кроме того, Советом директоров были приняты решения по вопросам:
- Рассмотрение Отчета по исполнению бюджета АО «Батыс транзит» за 2014 год;
 - Утверждение Отчета о деятельности АО «Батыс транзит» за 2014 год;
 - О выплате единоразового вознаграждения первым руководителям и отдельным работникам АО «Батыс транзит»;
 - О внесении изменений в Положение о порядке формирования, утверждения и исполнения бюджета АО «Батыс транзит»;
 - Заключение дополнительного соглашения № 5 с Евразийским банком развития к Договору залога № 29 от 13 марта 2009 года;
 - Об обучении корпоративного секретаря Сулейменовой А.М.

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 позволило 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.

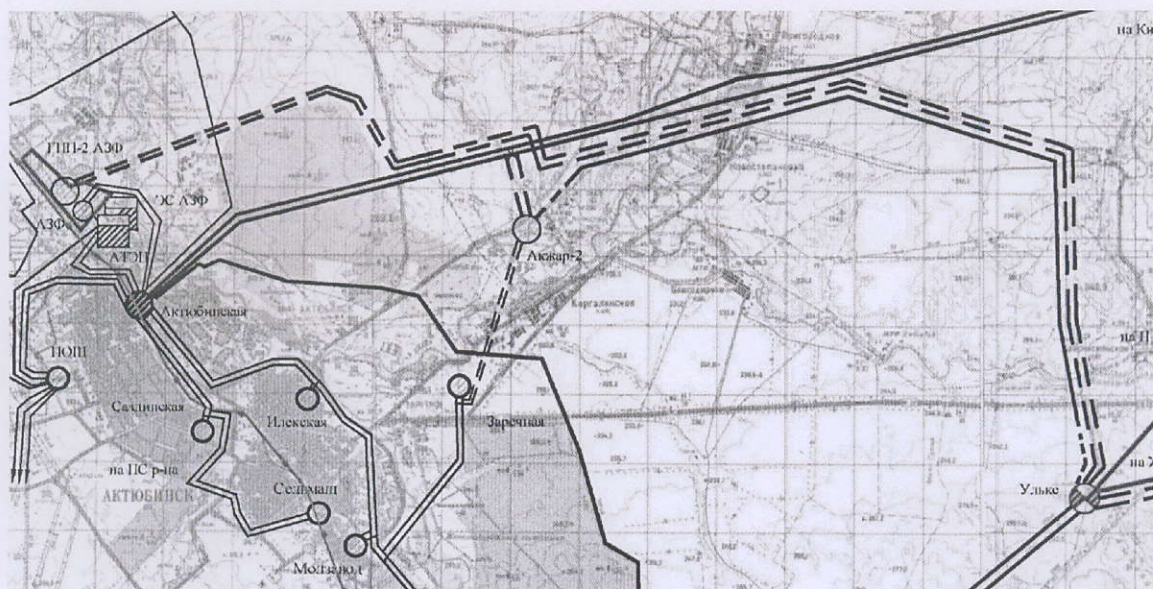
22 Июня 2011 года Приказом директора Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Актыбинской области № 58-ОД утвержден тариф на услуги по передаче и распределению электрической энергии в размере, 3,45 тенге за 1 кВт/час без НДС.

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 30.06.2015 года Обществом был зарегистрирован один выпуск инфраструктурных облигаций.

НИН - KZ2СКУ13В996

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 30.06.2015, 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 30.06.2015г. являются НПФ и ООИУПА, а также банки второго уровня. Сумма облигационного займа по номинальной стоимости составляет 18 822 350 тыс. тенге (30.06.2015).

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 мощности 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%
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 Экибастуской 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	6 м 2014	2014	6 м 2015
Доход от реализации продукции и оказания услуг	4 066 214	2 056 147	4 800 486	2 895 125
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	1 588 096	902 173	1 963 972	1 459 853
Валовая прибыль	2 478 118	1 153 974	2 836 514	1 435 272
Валовая маржа	61%	56%	59%	50%
ЕБИТДА	3 077 958	1 505 092	3 654 296	1 931 691
ЕБИТДА Маржа	76%	73%	76%	67%
Административные расходы	225 705	102 008	268 914	218 068
Доход от финансирования	58 379	36 341	62 924	48 949
Прочие доходы	151 723	0	27 721	41 355
Расходы на финансирование	1 993 255	855 607	1 583 698	829 945
Прочие расходы	0	10 035	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	469 260	222 664	1 305 349	477 563
Налог на прибыль	144 768	0	272 409	0
Чистая прибыль (убыток) за период	324 493	222 664	1 032 940	477 563

Выручка

За 1 полугодие 2015 г. выручка составила 2 895 125 тыс. тг., что на 41% выше аналогичного периода прошлого года за счет роста реализации АЗФ-филиал АО «ТК «Казхром» (30.06.2014г. – 669 млн тг, 30.06.2015г. – 1 569 млн тг).

ЕБИТДА и Валовая Маржа:

За 1 полугодие 2015 г. валовая маржа снизилась на 6% по сравнению с 1 полугодием 2014 г. и составила 50%.

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 полугодие 2015 года Общество показывает положительный результат в сумму 477 563 тыс.тенге.

Отчет о Движении Денежных Средств

Потоки операционной деятельности представляют собой оказанные услуги по транзиту электроэнергии (2 322 598 тыс. тенге), а также поступления вознаграждений по депозитному счету (12 921 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.

Выбытие денежных средств произошло по следующим статьям: оплачено поставщикам за товары, работы, услуги (539 309 тыс. тенге), выплачена заработная плата, вознаграждение и пособие (160 204 тыс. тенге), оплачены налоги и платежи в бюджет (435 402 тыс. тенге), прочие выплаты (13 687 тыс. тенге). Чистый поток денежных средств по операционной деятельности составил 162 770 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 921 686 тыс. тенге для выплаты купонного и банковского вознаграждений.

Выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности: на приобретение основных средств составило 2 197 тыс. тенге, аванса на приобретение основных средств по инвестиционной программе 8 764 тыс. тенге.

Денежные средства от инвестиционной деятельности увеличились на 910 725 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 27 015 тыс.тенге и на конец отчетного периода составили 50 396 тыс. тенге.

Баланс

Активы:

Активы компании на 77,52% сформированы за счет Нематериальных активов, 17,22% - составляют основные средства.

По состоянию на 30.06.2015г. балансовая стоимость нематериальных активов составила 17 157 870 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 3 812 239 тыс. тенге, в том числе: линия электропередач, здания и сооружения, машины и оборудование.

Краткосрочная Дебиторская задолженность составила 241 053 тыс. тенге (1,09% от валюты баланса). Основными дебиторами Общества являются Донской ГОК – филиал АО ТНК «Казхром», ТОО «Актобеэнергоснаб», АЗФ – филиал АО ТНК «Казхром».

Пассивы:

82,22% пассивов составляют долгосрочные финансовые обязательства, которые представлены купонными облигационными займами номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации размещены среди финансовых институтов. Основные держатели – накопительные пенсионные фонды.

4,97% (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 698 543 тыс. тенге (3,16% валюты баланса).

Собственный капитал компании по состоянию на 30.06.2015г. составляет – 1 163 440 тыс. тенге.

Наименование показателя	31.12.2014	30.06.2015	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	1,5	0,4	Чистый доход
			Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	4%	2%	Чистый доход
			Балансовая стоимость активов
Кэффициент ликвидности	0,41	0,41	Краткосрочные активы
			Краткосрочные обязательства
Кэффициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	33,64	18,03	Обязательства
			Собственный капитал
Кэффициент независимости (Equity to total assets ratio)	0,03	0,05	Собственный капитал
			Активы
Кэффициент платежеспособности	34,64	19,03	Активы
			Собственный капитал
Соотношение заемных и собственных средств	6,15	1,72	Краткосрочные обязательства
			Собственный капитал
Кэффициент привлечения	0,97	0,95	Совокупные обязательства
			Совокупные активы
Норма прибыли	22%	16%	Совокупный доход до налогообложения
			Объем реализации
Кэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	40,04	0,09	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 30.06.2015 г. составляет 18 198 688 тыс. тенге (с учетом дисконта).
- По состоянию на 30.06.2015г. 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; 19,03; 0,4 соответственно. 82,22% пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства.

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 30.06.2015 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



Эспина Энтони Эспина

Вашинь

Приложение №1
Баланс на 30.06.2015 год.

	Код стр.	30.06.2015		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	50 396	0,23%	77 411	0,33%	(- 27 015)	-0,20%	-34,90%
Прочие краткосрочные финансовые активы	02	446 187	2,02%	1 330 151	5,60%	(- 883 963)	0,77%	-66,46%
Торговая дебиторская задолженность	03	241 053	1,09%	268 272	1,13%	(- 27 219)	1,07%	-10,15%
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	04	33 245	0,15%	23 132	0,10%	10 112	-0,02%	43,72%
Запасы		821	0,00%	1 910	0,01%	(- 1 089)	0,00%	-57,00%
Налоговые активы	05	42 925	0,19%	35 544	0,15%	7 381	0,02%	20,77%
Итого краткосрочных активов		814 627	3,68%	1 736 420	7,31%	(- 921 793)	1,63%	-53,09%
<i>Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи</i>								
<i>II. Долгосрочные активы</i>								
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	06	349 818	1,58%	341 054	1,44%	8 764	0,00%	2,57%
Основные средства	07	3 812 239	17,22%	3 875 710	16,31%	(- 63 472)	-0,14%	-1,64%
Нематериальные активы	08	17 157 870	77,52%	17 807 936	74,95%	(- 650 066)	-1,49%	-3,65%
Отложенные налоговые активы	09	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Незавершенное строительство	10	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Итого долгосрочных активов		21 319 927	96,32%	22 024 700	92,69%	(- 704 773)	-1,63%	-3,20%
БАЛАНС		22 134 554	100%	23 761 120	100%	12 035		0,05%
П А С С И В Ы								
<i>III. Краткосрочные обязательства</i>								
Текущая часть банковских займов	11	1 100 510	4,97%	2 201 020	9,26%	(- 1 100 510)	0,00%	-50,00%
Краткосрочная кредиторская задолженность	12	31 987	0,14%	119 898	0,50%	(- 87 911)	-0,02%	-73,32%
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	13	698 543	3,16%	1 712 034	7,21%	(- 1 013 491)	-1,62%	-59,20%
Краткосрочные резервы	14	11 094		12 844	0,05%	(- 1 750)	-0,02%	-13,62%
Налоги к оплате	15	159 432	0,72%	171 503	0,72%	(- 12 071)	-0,11%	-7,04%
Итого краткосрочных обязательств		2 001 566	9,04%	4 217 299	17,75%	(- 2 215 733)	-1,76%	-52,54%
<i>IV. Долгосрочные обязательства</i>								
Долгосрочная часть банковских займов	16	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Выпущенные облигации	17	18 198 688	82,22%	18 108 838	76,21%	89 850	0,13%	0,50%
Долгосрочные начисленные обязательства	18	528 246	2,39%	506 492	2,13%	21 754	0,04%	4,30%
Долгосрочные резервы			0,00%	242 614	1,02%	(- 242 614)	-1,02%	-100,00%
Отложенные налоговые активы		242 614	1,10%		0,00%	242 614	1,02%	-
Итого долгосрочных обязательств		18 969 548	85,70%	18 857 944	79,36%	111 604	0,17%	0,59%
<i>V. Капитал</i>								
Выпущенный капитал	19	300 000	1,36%	300 000	1,26%	-	0,00%	0,00%
Дополнительно полагенный капитал	20	182 606	0,82%	182 606	0,77%	-	0,00%	0,00%
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)		680 834	3,08%	203 271	0,86%	477 563	1,59%	234,94%
Доля неконтролирующих собственников						-		-
Всего капитал		1 163 440	5,26%	685 877	2,89%	477 563	1,59%	69,63%
БАЛАНС		22 134 554	100%	23 761 120	100%	(- 1 626 566)		-6,85%