

от 22.08.16 № 7/5702

Председателю Правления
АО «Казахстанская фондовая биржа»
г-же Алдамберген А.Ө.

Уважаемая Алина Өтемісқызы!

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

На основании Договора о предоставлении интересов держателей облигаций б/н от 04.01.2006г., Банк является представителем держателей инфраструктурных облигаций АО «Батыс транзит» (далее именуемое – Общество), и осуществляет ежеквартальный мониторинг 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 30.06.2016 г.

Приложение:

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

С уважением,

**Начальник Управления
кастодиального обслуживания**

Васильев В.В.
**Васильев В.В.**

Исп.: Ткачева Т. Н.
тел.: /727/ 258-30-00, вн.2032

"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

16004905

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» ПО СОСТОЯНИЮ НА 30.06.2016г.

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами Общества и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по состоянию на 30.06.2016 года.

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 «КЕГОС»	20
Итого	100

КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ОБЩЕСТВА

В первом полугодии 2016 года прошли следующие корпоративные события:

04 апреля 2016 года АО «Батыс транзит» предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 апреля 2016 года.

08 июня 2016 года «Батыс транзит» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность на основании решения Совета директоров от 30 мая 2016 года. Согласно сообщению 7 июня 2016 года был расторгнут договор № 428-ФЗ/Д-17/01-1173 от 29 декабря 2015 года на покупку/продажу балансирующей электрической энергии на балансирующем рынке электрической энергии Республики Казахстан с АО «Энергоинформ».

08 июня 2016 года АО «Батыс транзит» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность на основании решения Совета директоров от 30 мая 2016 года. Согласно сообщению 7 июня 2016 года был заключен договор на покупку/продажу балансирующей электрической энергии на балансирующем рынке электрической энергии Республики Казахстан с АО «Энергоинформ».

31 мая 2016 года KASE опубликовала выписку из протокола годового общего собрания акционеров АО "Батыс транзит" от 30 мая 2016 года.

25 апреля 2016 года АО «Батыс транзит» предоставило KASE изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций KZ2CKY13B996 (KZ000A0T88N8, BTTRb1) АО "Батыс транзит" (Алматы), зарегистрированные Национальным Банком Республики Казахстан 20 апреля 2016 года.

22 апреля 2016 года АО «Батыс транзит» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность на основании решения Совета директоров АО «Батыс транзит» от 18 апреля 2016 года. Согласно сообщению 18 апреля 2016 года было заключено два договора купли-продажи ценных бумаг между АО «КЕГОК» и АО «Батыс транзит».

19 апреля 2016 года KASE опубликовало выписку из протокола заседания Совета директоров АО "Батыс транзит" от 18 апреля 2016 года на котором были рассмотрены плановые и внеплановые вопросы. В том числе Советом директоров: заслушан Отчет по исполнению бюджета АО «Батыс транзит» за 2015 год; предварительно утверждена годовая финансовая отчетность АО «Батыс транзит» за 2015 год; сформировано предложение Общему собранию акционеров о порядке распределения чистого дохода АО «Батыс транзит» за 2015 год и размере дивиденда за год в расчете на одну простую акцию общества; принято решение о созыве годового Общего собрания акционеров АО «Батыс транзит»; предварительно утвержден Отчет о деятельности Совета директоров АО «Батыс транзит» за 2015 год; одобрено заключение дополнительных соглашений с АО «КЕГОС» к договорам купли-продажи ценных бумаг от 5 октября 2007 года №10-Д-918; от 17 апреля 2009 года №10-Д-401.

18 апреля 2016 года АО «Батыс транзит» сообщило KASE о выплате 14 апреля 2016 года десятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2CKY13B996 (KZ000A0T88N8, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", BTTRb1). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 505 942 400,00 тенге.

04 апреля 2016 года АО «Батыс транзит» предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 апреля 2016 года.

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 Актобинской 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.

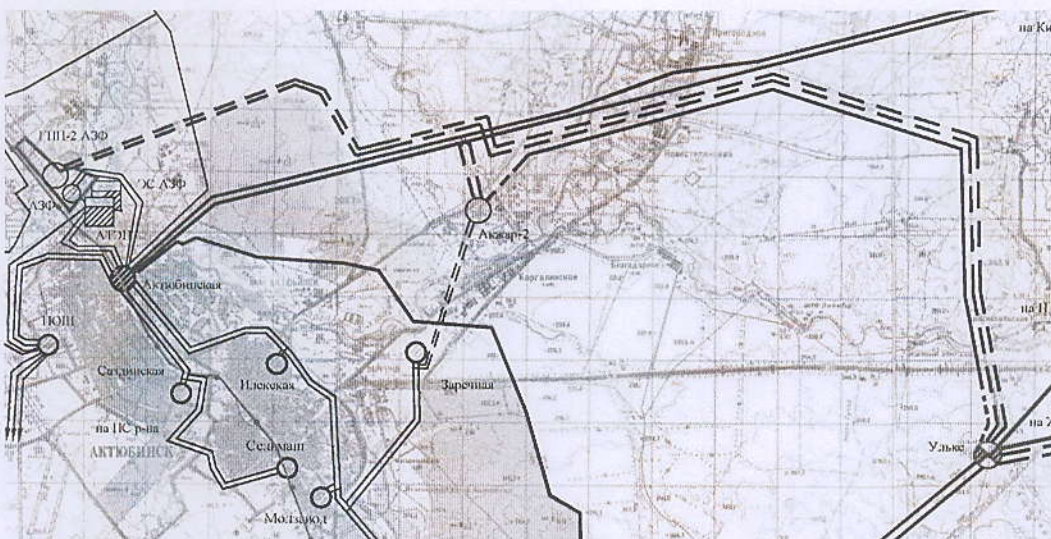
22 Июня 2011 года Приказом директора Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Актыбинской области № 58-ОД утвержден тариф на услуги по передаче и распределению электрической энергии в размере, 3,45 тенге за 1 кВт/час без НДС.

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 30.06.2016 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;

Анализ финансового состояния АО «Батыс транзит» по состоянию на 30.06.16 г.

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 30.06.2016г., тыс. тенге

№	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	5,00%	941 118	941 118	16.04.2015
10	14.04.2016	8,0%	1 505 942	1 505 942	14.04.2016
	Итого		14 934 154	14 934 154	

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, %
АО Единый накопительный пенсионный фонд	56,11%
Банки второго уровня	31,68%
Брокерские, инвестиционные компании	0,81%
Страховые компании	5,89%
Другие	5,5%
Всего	100,00%

Основными держателями инфраструктурных облигаций Общества по состоянию на 30.06.2016г. являются НПФ и банки второго уровня. Сумма облигационного займа по номинальной стоимости составляет 18 822 350 тыс. тенге (30.06.2016г.).

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 2015 год включительно:

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Производство, млн.КВт.ч	82 646	86 586	90 614	91 888	94 567	91 073

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	2015
Северный	Акмолинская	729	730	642	769
	Восточно-Казахстанская	6 859	6 773	7 833	8 724
	Карагандинская	12 216	12 813	12 778	13 764
	Костанайская	1 858	1 799	1 675	1 510
	Павлодарская	41 242	40 701	40 880	34 741
	г.Астана	2 406	2 405	2 371	2 550
	Всего	65 309	65 222	66 177	62 058
	Доля, %	72%	71%	70%	68%
Южный	г.Алматы	434	388	3 148	3 092
	Южно-Казахстанская	1 400	1 237	1 350	918
	Жамбылская	1 565	1 778	2 742	3 123
	Кызылординская	1 336	1 621	1 767	1 776
	Алматинская	5 732	6 118	2 804	3 247
	Всего	10 467	11 142	11 811	12 157
	Доля, %	12%	12%	12%	13%
Западный	Актюбинская	2 712	2 989	3 007	3 300
	Атырауская	3 531	3 688	4 095	3 973
	Западно-Казахстанская	1 540	1 585	1 662	1 576
	Мангистауская	4 629	4 641	5 105	5 218
	Северо-Казахстанская	2 426	2 621	2 710	2 792
	Всего	14 837	15 524	16 579	16 859
	Доля, %	16%	17%	18%	19%

Максимум потребления мощности по ЕЭС Казахстана зафиксирован 28 ноября 2014 г. в 19:00 часов и составил 13 586 МВт. По сравнению с 2013г. (27 декабря 2013 г., 19:00 часов) данный показатель увеличился на 487 МВт или на 3,7%. Потребление электроэнергии в стране за 2014 год в сравнении с 2013 годом увеличилось на 1991,7 млн.кВтч или на 2,2% и составило 91632,5 млн.кВтч. Рост потребления произошел в Западной зоне Единой электроэнергетической системы (ЕЭС) Казахстана на 700,5 млн.кВтч (6,8%), Южной на 1227,9 млн.кВтч (6,6%) и Северной зоне на 63,3 млн.кВтч (0,1%).

Необходимо отметить, что в целях обеспечения растущих потребностей юга Казахстана в электроэнергии, а также повышения надежности функционирования ЕЭС РК, АО «KEGOC» в 2014 году приступило к практической реализации проекта транзита 500 кВ «Север-Восток-Юг», протяженностью более 1500 км.

За отчетный период сальдо - переток электроэнергии в Россию составил 1515,6 млн.кВтч: экспортировано 2060,8 млн.кВтч, импортировано 545,2 млн.кВтч.

Сальдо-переток в Кыргызстан составил 118,6 млн.кВтч (в 2013 году из Кыргызстана принято 374,2 млн.кВтч). Внеплановый отбор ГЭК «Узбекэнерго» 651,8 млн.кВтч (за 2013 год - 405,5 млн.кВтч).

За последние 5 лет в республике модернизированы, восстановлены и введены в эксплуатацию генерирующие установки суммарной мощностью порядка 1800 МВт. Заметно снизилось количество аварийных отключений энергоблоков на блочных электростанциях национального значения. Так если в 2010 году на Экибастузской ГРЭС-1, Экибастузской ГРЭС-2 и электростанции АО «ЕЭК» было зафиксировано 120 аварийных отключений, то в 2014 году данный показатель снизился практически вдвое и составил 66 аварийных случаев.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Отчет о Прибылях и Убытках (в тыс.тг)

Отчет о прибылях и убытках

Наименование показателей	2014	6 м 2015	2015	6 м 2016
Доход от реализации продукции и оказания услуг	4 800 486	2 895 125	5 460 163	2 135 732
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	1 963 972	1 459 853	2 625 438	1 316 702
Валовая прибыль	2 836 515	1 435 272	2 834 725	819 030
Валовая маржа	59%	50%	52%	38%
ЕБИТДА	3 653 079	1 931 691	3 698 100	1 280 084
ЕБИТДА Маржа	76%	67%	68%	60%
Административные расходы	270 131	218 068	392 618	166 694
Доход от финансирования	119 781	48 949	143 726	67 393
Прочие доходы	-27 923	41 355	19 775	-15
Расходы на финансирование	1 583 698	829 945	1 850 609	1 172 319
Прочие расходы	0	0	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 305 345	477 563	790 946	-452 606
Налог на прибыль	272 407	0	179 150	0
Чистая прибыль (убыток) за период	1 032 938	477 563	611 796	-452 606

Выручка

За 1 полугодие 2016 г. выручка составила 2 135 732 тыс. тенге, что на 26% ниже аналогичного периода прошлого года. Данное снижение произошло вследствие значительного снижения потребления электроэнергии компанией ТОО Актобеэнергоснаб.

ЕБИТДА и Валовая Маржа:

За 1 полугодие 2016 г. валовая маржа снизилась на 12% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 38%.

Изменение расходов по потерям электроэнергии при передаче связано с ростом объема передачи электроэнергии и удорожанием стоимости электроэнергии. Также на рост расходов по потерям электроэнергии повлияло увеличение нормы потерь с 4,51% до 5,05%, обусловленное погодными условиями.

Прибыль (Убыток):

По результатам за 1 полугодие 2016 года Общество показывает отрицательный результат в сумму 452 606 тыс. тенге.

Отчет о Движении Денежных Средств

Источником основных денежных потоков Компании является операционная деятельность. Наибольшее поступление денежных средств наблюдается от оказания услуг по транзиту электроэнергии на сумму 2 442 881 тыс. тенге, включая авансы от потребителей.

Выбытие денежных средств произошло по следующим статьям: оплачено поставщикам за товары, работы, услуги 806 597 тыс. тенге, выплачена заработная плата, вознаграждение и пособие 93 615 тыс. тенге, оплачены налоги и платежи в бюджет 8 423 тыс. тенге. Чистый приток денежных средств от операционной деятельности составил 75 286 тыс. тенге.

От инвестиционной деятельности денежные средства увеличились на 209 517 тыс. тенге в связи с размещением и изъятием банковского вклада.

От финансовой деятельности денежные средства уменьшились на 492 591 тыс. тенге в связи с погашением временной финансовой помощи, ранее предоставленной акционером.

По результатам работы Общества за отчетный период наблюдается уменьшение денежных средств на 207 789 тыс. тенге и на конец отчетного периода составили 16 496 тыс. тенге.

Баланс

Активы:

Активы компании на 77,27% сформированы за счет Нематериальных активов, 18,11% - составляют основные средства.

По состоянию на 30.06.2016г. балансовая стоимость нематериальных активов составила 16 138 443 тыс. тенге. К нематериальным активам Общества относятся нематериальный актив по концессии.

Балансовая стоимость основных средств составила 3 782 093 тыс. тенге, в том числе: линия электропередач, здания и сооружения, машины и оборудование.

Краткосрочная Дебиторская задолженность составила 386 594 тыс. тенге (1,85% от валюты баланса). Основными дебиторами Общества являются АЗФ – филиал АО ТНК «Казхром», Донской ГОК – филиал АО ТНК «Казхром».

Пассивы:

88,02% пассивов составляют долгосрочные финансовые обязательства, которые представлены купонными облигационными займами номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации размещены среди финансовых институтов. Основные держатели – Единый накопительный пенсионный фонд, банки второго уровня и страховые компании.

Суммы займов по кредитным договорам с Евразийским банком развития №179 от 09 декабря 2008 года и №62 от 18 июня 2012 года полностью погашены 8 декабря 2015 г.

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 754 143 тыс. тенге (3,61% валюты баланса). Из них вознаграждения к выплате по облигациям составляют 99% или 701 133 тыс тенге.

1 апреля 2011 года Компании был предоставлен заем акционером ТОО «Мехэнергострой», на беспроцентной основе для выплаты купонных и банковских вознаграждений в сумме 550,000 тысяч тенге. Согласно дополнительному соглашению №2 от 14 февраля 2013 года к договору №71 от 1 апреля 2011 года, ТОО «Мехэнергострой» не имело право требовать возврат займа ранее исполнения Компанией обязательств по Кредитному договору с Евразийским Банком Развития.

В связи с изменениями условий договора в финансовой отчетности беспроцентный заем собственника был дополнительно дисконтирован по средней ставке привлеченного банковского займа и купонного вознаграждения – 8.59% и отражен по справедливой стоимости. Разница в сумме 182,606 тысяч тенге отражена по статье резервы.

Компания погасила свои обязательства перед Евразийским Банком Развития и заем от акционера перешел в категорию до востребования. По состоянию на 30 июня 2016г. заем ТОО «Мехэнергострой» частично погашен в размере 183 958 тыс.тг.

14 марта 2012 года Компания получила беспроцентный заем от акционера ТОО «Мехэнергострой» в сумме 328,800 тысяч тенге. Данный заем является займом до востребования.

23 февраля 2016 года Компания оплатила заем ТОО «Мехэнергострой» в сумме 328,800 тысяч тенге.

Собственный капитал компании по состоянию на 30.06.2016г. составляет – 660 518 тыс. тенге.

Наименование показателя	31.12.2015	30.06.2016	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,5	-0,7	Чистый доход
			Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	3%	-2%	Чистый доход
			Балансовая стоимость активов
Кэффициент ликвидности	0,76	0,67	Краткосрочные активы
			Краткосрочные обязательства
Кэффициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	16,17	30,62	Обязательства
			Собственный капитал
Кэффициент независимости (Equity to total assets ratio)	0,06	0,03	Собственный капитал
			Активы
Кэффициент платежеспособности	17,17	31,62	Активы
			Собственный капитал
Соотношение заемных и собственных средств	1,75	2,15	Краткосрочные обязательства
			Собственный капитал
Кэффициент привлечения	0,94	0,97	Совокупные обязательства
			Совокупные активы
Норма прибыли	14%	-21%	Совокупный доход до налогообложения
			Объем реализации
Кэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	49,27	44,12	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 номиналу по состоянию на 30.06.2016 г. составляет 18 822 350 тыс. тенге
- По состоянию на 30.06.2016г. деятельность Общества является убыточной.
- 14 апреля 2016 г. Общество произвело выплату держателям облигаций вознаграждения за десятый купонный период по инфраструктурным облигациям в размере 1 505 942,4 тыс. тенге.

- СК демонстрирует динамику снижения в связи с полученным убытком. Коэффициенты финансовой независимости, платежеспособности и рентабельности СК равны 0,03; 31,62; -0,7 соответственно. 90,04% пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства.

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 30.06.2016 г. финансовое состояние АО «Батыс Транзит» оценивается как удовлетворительное. При этом за рассматриваемый период компания понесла убыток, за счет снижения потребления электроэнергии одним из основных покупателей.

****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

Управляющий директор,
Член Правления



И. А. К.

Вашинов

Приложение №1
Баланс на 30.06.2016 год.

	Код стр.	30.06.2016		31.12.2015		Абсолютное изменение		Относительное изменение
		тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля%	%
АКТИВЫ								
<i>I. Краткосрочные активы</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	01	16 496	0,08%	224 284	1,01%	(- 207 789)	-0,93%	-92,65%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	02		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Прочие краткосрочные финансовые активы	03	490 427	2,35%	688 965	3,09%	(- 198 539)	-0,74%	-28,82%
Торговая дебиторская задолженность	04	364 539	1,75%	417 778	1,88%	(- 53 239)	-0,13%	-12,74%
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	05	22 055	0,11%	352 726	1,58%	(- 330 672)	-1,48%	-93,75%
Запасы	06	3 240	0,02%	1 993	0,01%	1 246	0,01%	62,53%
Налоговые активы	07	57 642	0,28%	48 878	0,22%	8 764	0,06%	17,93%
Итого краткосрочных активов		954 398	4,57%	1 734 626	7,79%	(- 780 228)	-3,22%	-44,98%
<i>II. Долгосрочные активы</i>								
Прочие долгосрочные финансовые активы	08	10 000	0,05%	10 000	0,04%	-	0,00%	0,00%
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	09	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Основные средства	10	3 782 093	18,11%	3 840 041	17,24%	(- 57 948)	0,87%	-1,51%
Нематериальные активы	11	16 138 443	77,27%	16 694 941	74,93%	(- 556 498)	2,34%	-3,33%
Отложенные налоговые активы	12	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Незавершенное строительство	13	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Итого долгосрочных активов		19 930 536	95,43%	20 544 982	92,21%	(- 614 446)	3,22%	-2,99%
БАЛАНС		20 884 934	100%	22 279 608	100%	1 394 674		6,68%
ПАССИВЫ								
<i>III. Краткосрочные обязательства</i>								
Займы	14	550 592	2,64%	858 842	3,85%	(- 308 250)	-1,22%	-35,89%
Краткосрочная кредиторская задолженность	15	48 410	0,23%	110 810	0,50%	(- 62 400)	-0,27%	-56,31%
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	16	705 733	3,38%	1 144 797	5,14%	(- 439 064)	-1,76%	-38,35%
Краткосрочные резервы	17	16 604	0,08%	12 113	0,05%	4 492	0,03%	37,08%
Вознаграждения работникам	18					-	0,00%	-
Прочие краткосрочные обязательства	19	98 740	0,47%	145 830	0,65%	(- 47 090)	-0,18%	-32,29%
Итого краткосрочных обязательств		1 420 079	6,80%	2 272 392	10,20%	(- 852 313)	-3,40%	-37,51%
<i>IV. Долгосрочные обязательства</i>								
Займы	20	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	21	18 382 573	88,02%	18 287 779	82,08%	94 794	5,94%	0,52%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	22		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Долгосрочные резервы	23		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Отложенные налоговые обязательства	24	421 764	2,02%	421 764	1,89%	-	0,13%	0,00%
Итого долгосрочных обязательств		18 804 338	90,04%	18 709 543	83,98%	94 794	6,06%	0,51%
<i>V. Капитал</i>								
Выпущенный капитал	25	300 000	1,44%	300 000	1,35%	-	0,09%	0,00%
Резервы	26	794 402	3,80%	794 402	3,57%	-	0,24%	0,00%
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	27	(- 433 884)	-2,08%	203 271	0,91%	(- 637 155)	-2,99%	-313,45%
Доля неконтролирующих собственников	28					-	0,00%	-
Всего капитал		660 518	3,16%	1 297 673	5,82%	(- 637 155)	-2,66%	-49,10%
БАЛАНС		20 884 934	100%	22 279 608	100%	(- 1 394 673)		-6,26%