



**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ АО «АТФБАНК»  
за 4 квартал 2017 года**

**ПО КУПОННЫМ ОБЛИГАЦИЯМ ПЕРВОГО ВЫПУСКА  
АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» НИН KZ2СКУ13В996**

## ЭМИТЕНТ

АО «Батыс транзит»

## ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами Общества, способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за исполнением обязательств по состоянию на 31.12.2017 года.

## ОСНОВАНИЕ

1. 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»;
2. Подпункт 5 пункта 1 статьи 20 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»;
3. Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2012 года № 88 «Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций».

## ДЕЙСТВИЯ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ КУПОННЫЕ ОБЛИГАЦИИ НИН KZ2CKY13B996:

Контроль за исполнением эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций	Контроль осуществляется путем ежеквартального получения финансовой отчетности и получения письменных уведомлений от АО «Батыс транзит» по исполнению обязательств по выплате купонного вознаграждения держателям облигаций.
Контроль за целевым использованием эмитентом денег, полученных от размещения облигаций	В соответствии с условиями Проспекта выпуска облигаций: средства, полученные от размещения облигаций настоящего выпуска, направлены на строительство межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан и Актюбинскую область. В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 9 декабря 2005 года № 1217 «О заключении Концессионного соглашения о строительстве и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область», Правилами приема объектов концессии в государственную собственность, утвержденными приказом Министерства финансов Республики Казахстан от 30 декабря 2008 года № 642, а также на основании приказа Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан от 14 июня 2013 года № 477 «О принятии объекта концессии в республиканскую собственность», составлен Акт приема-передачи объекта концессии «Межрегиональная линия электропередачи «Северный Казахстан-Актюбинская область» в республиканскую собственность от 26 июня 2013 года.

	Средства, полученные от размещения облигаций, использованы по назначению.
Контроль за состоянием имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств эмитента перед держателями облигаций.	Исполнение обязательств эмитента обеспечено поручительством государства в рамках концессионного соглашения по реализации инфраструктурного проекта, заключенного между государством и эмитентом, в сумме, соответствующей стоимости передаваемого государству объекта Поручительство предоставлено посредством заключения в письменной форме Договора поручительства № 2ДП002 от 09 января 2006 года между Правительством Республики Казахстан в лице Министерства финансов и АО «АТФБанк».
Заключение договора залога с эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств эмитента перед держателями облигаций	Договор залога не заключался.
Принятые меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, в собственности которых находится пятьдесят и более процентов размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций эмитента, по вопросам неисполнения эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций	Обязательства Эмитента перед держателями облигаций выполнены в полном объеме.

#### ИНФОРМАЦИЯ О РУКОВОДСТВЕ ОБЩЕСТВА

Акционерами Общества являются:

Наименование	Доля. %
ТОО «Мехэнергострой»	80
АО «KEGOC»	20
<b>Итого</b>	<b>100</b>

#### КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ОБЩЕСТВА

Корпоративные события за 4-й квартал 2017 года АО «Батыс транзит»:

27.10.2017 СОСТОЯЛОСЬ ОЧЕРЕДНОЕ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»

27 октября 2017 года состоялось очередное заседание Совета директоров АО «Батыс транзит», на котором были рассмотрены плановые и внеплановые вопросы. В том числе Советом директоров:

- заслушана информация о результатах деятельности АО «Батыс транзит» по итогам 9-ти месяцев 2017 года;
- утверждены Правила раскрытия информации акционерам и инвесторам АО «Батыс транзит» о решениях, принятых Советом директоров АО «Батыс транзит»;
- утверждены штат (общая численность) работников и организационная структура АО «Батыс транзит» в новой редакции;
- определен работник, имеющий право замещать корпоративного секретаря АО «Батыс транзит», в случае его кратковременного отсутствия;
- утвержден перечень основных средств и нематериальных активов, приобретаемых в 2018 году, не учтенных в инвестиционной программе АО «Батыс транзит» на 2015-2020 годы;
- утвержден бюджет АО «Батыс транзит» на 2018 год;
- предварительно одобрена аудиторская организация, осуществляющая аудит финансовой отчетности АО «Батыс транзит» за 2017 год;
- принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров АО «Батыс транзит»;

- одобрено заключение сделок, в совершении которых АО «Батыс транзит» имеется заинтересованность, в том числе:
  1. Договор на организацию работ по эксплуатационному обслуживанию энергетических объектов Общества с филиалом АО «KEGOC» «Актюбинские МЭС»;
  2. Договор на организацию работ по эксплуатационному обслуживанию энергетических объектов Общества связанных с электроснабжением ГПП-2 АЗФ АО «ТНК Казхром» с филиалом АО «KEGOC» «Актюбинские МЭС»;
  3. Договор на организацию работ по эксплуатационному обслуживанию энергетических объектов Общества с филиалом АО «KEGOC» «Сарбайские МЭС».
- предварительно одобрено открытие кредитной линии в ДБ АО «Сбербанк» для операционных целей.

Вопрос, относящийся к компетенции Комитета Совета директоров АО «Батыс транзит» по вопросам стратегического планирования и внутреннего аудита, был предварительно рассмотрен на его заседании.

#### 30.11.2017 О СОСТОЯВШЕМСЯ ВНЕОЧЕРЕДНОМ ОБЩЕМ СОБРАНИИ АКЦИОНЕРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»

Настоящим акционерное общество «Батыс транзит» доводит до сведения заинтересованных лиц о том, что 30 ноября 2017 года в 12 часов 00 минут состоялось внеочередное Общее собрание акционеров.

По результатам рассмотрения вопросов повестки дня единогласным решением акционеров:

- определена аудиторская организация, осуществляющая аудит финансовой отчетности АО «Батыс транзит» за 2017 год - ТОО «КПМГ Аудит»;
- утверждены Кодекс корпоративного управления АО «Батыс транзит» и Положение об Общем собрании акционеров АО «Батыс транзит» в новой редакции;
- утверждены изменения и дополнения в Устав АО «Батыс транзит», а также в Положение о Совете директоров АО «Батыс транзит».

#### 01.12.2017 СОСТОЯЛОСЬ ОЧЕРЕДНОЕ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»

1 декабря 2017 года состоялось очередное заседание Совета директоров АО «Батыс транзит», на котором были рассмотрены плановые и внеплановые вопросы. В том числе Советом директоров:

- определен размер оплаты услуг оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки;
- утверждены Карта и Реестр рисков, ключевые рисковые показатели, План мероприятий по управлению ключевыми рисками АО «Батыс транзит» на 1-ое полугодие 2018 года;
- утвержден размер риск-аппетита АО «Батыс транзит» на 2018 год;
- принято решение о выплате номенклатурным работникам Совета директоров единовременной премии, приуроченной ко дню независимости Казахстана;
- утвержден Годовой аудиторский план Службы внутреннего аудита АО «Батыс транзит» на 2018 год

Вопросы, относящиеся к компетенции Комитета по вопросам стратегического планирования и внутреннего аудита, и Комитета по назначениям и вознаграждениям, по социальным вопросам были предварительно рассмотрены на их заседаниях.

#### 22.12.2017 СОСТОЯЛОСЬ ОЧЕРЕДНОЕ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»

22 декабря 2017 года состоялось очередное заседание Совета директоров АО «Батыс транзит», на котором были рассмотрены плановые и внеплановые вопросы.

В том числе Советом директоров:

- рассмотрены отчеты по раскрытию информации АО «Батыс транзит» в 2017 году, а также о состоянии грозозащиты ВЛ-500 кВ «Житикара – Ульке»;
- рассмотрена и принята к сведению информация об обеспечении информационной безопасности АО «Батыс транзит»;
- утверждены изменения дополнения в Положение о Правлении АО «Батыс транзит»;
- утверждены Правил получения, рассмотрения жалоб и обращений Комитетом по вопросам стратегического планирования и внутреннего аудита АО «Батыс транзит»;
- утверждены планы работ Совета директоров и корпоративного секретаря АО «Батыс транзит» на 2018 год;
- принято решение о премировании отдельных номенклатурных работников Совета директоров АО «Батыс транзит».

Вопросы, относящиеся к компетенции Комитета Совета директоров АО «Батыс транзит» по вопросам стратегического планирования и внутреннего аудита и Комитета по назначениям и вознаграждениям, по социальным вопросам были предварительно рассмотрены на их заседаниях.

## **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 Актюбинской 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 - Актюбинская 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 - Актюбинская 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 – Актюбинская область». Общество осуществляет финансирование строительства и обеспечивает выполнение обязательств, возникших в результате организации строительства.

Трасса ВЛ 500кВ проходит по территории двух областей Актюбинской и Костанайской. По Актюбинской 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 – Актюбинская 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 Актюбинской 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 31.12.2017 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 31.12.2017г., 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
11	17.04.2017	14,9%	2 804 530	2 804 530	17.04.2017
	<b>Итого</b>		<b>17 738 684</b>	<b>17 738 684</b>	

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, %
Накопительный пенсионный фонд	56,11%
Банки второго уровня	31,68%
Страховые компании	6,71%
Другие	5,5%
<b>Всего</b>	<b>100,00%</b>

Основными держателями инфраструктурных облигаций Общества по состоянию на 31.12.2017г. является НПФ и банки второго уровня. Сумма облигационного займа по номинальной стоимости составляет 18 822 250 тыс. тенге (31.12.2017г.).

#### АНАЛИЗ ОТРАСЛИ

Согласно информации с сайта Агентства Республики Казахстан по статистике: [www.stat.gov.kz](http://www.stat.gov.kz), данным Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан [www.mint.gov.kz](http://www.mint.gov.kz), а также данным ATFBank Research. В январе - декабре 2016 года по сравнению с январем - декабрем 2015 года в Казахстане на 3,1% выросло производство электроэнергии.

Ниже в таблице представлена динамика производства электрической энергии в Казахстане с 2010 по 2016 год включительно:

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Производство, млн.КВт.ч</b>	82 646	86 586	90 614	91 888	94 567	91 073	94 490

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 Актыбинскую, Атыраускую, Западно-Казахстанскую и Мангистаускую области, в силу своего географического удаления работает изолированно от остальной части Казахстана и не связан с ней единым технологическим процессом, но имеет электрическую связь с Россией. Мангистауская, Атырауская и Западно-Казахстанская области объединены общей электрической сетью, а энергохозяйство Актыбинской области работает изолированно. В 2009 г. реализован проект «Строительство межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актыбинская область».
- Южный регион, в который входят Алматинская, Жамбылская, Кызылординская и Южно-Казахстанская области, 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	Актыбинская	729	730	842	789
	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
	<b>Всего</b>	<b>65 309</b>	<b>65 222</b>	<b>66 177</b>	<b>62 058</b>
	<b>Доля, %</b>	<b>72%</b>	<b>71%</b>	<b>70%</b>	<b>68%</b>
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	1 778
	Алматинская	5 732	6 118	2 804	3 247
	<b>Всего</b>	<b>10 467</b>	<b>11 142</b>	<b>11 811</b>	<b>12 157</b>
	<b>Доля, %</b>	<b>12%</b>	<b>12%</b>	<b>12%</b>	<b>13%</b>
Западный	Актыбинская	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
	<b>Всего</b>	<b>14 837</b>	<b>15 524</b>	<b>16 579</b>	<b>16 859</b>
	<b>Доля, %</b>	<b>18%</b>	<b>17%</b>	<b>18%</b>	<b>19%</b>

## ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Отчет о прибылях и убытках (тыс. тенге)		
Наименование показателей	2016	2017
Доход от реализации продукции и оказания услуг	5 819 979	8 212 486
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	2 541 564	3 472 614
Валовая прибыль	3 278 415	4 739 872
Валовая маржа	56%	58%
ЕВITDA	4 356 901	5 758 712
ЕВITDA Маржа	75%	70%
Административные расходы	363 037	439 566
Доход от финансирования	170 012	371 513
Прочие доходы	-3 036	-9 684
Расходы на финансирование	2 668 240	2 093 313
Прочие расходы	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	414 114	2 568 822
Налог на прибыль	0	0
Чистая прибыль (убыток) за период	414 114	2 568 822

### Выручка

За 2017г. выручка составила 8 212 486 тыс. тенге, что на 41% выше аналогичного периода прошлого года. Данный рост произошел вследствие увеличения потребления электроэнергии компанией Актыбинский ЗФ - филиал АО "ТНК"Казхром".

### ЕВITDA и Валовая Маржа:

За 2017г. валовая маржа увеличилась на 2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 58%. Стоит отметить, что значительная доля себестоимости состоит из не денежной статьи затрат - амортизации (36,5% и 49,5% по состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016 года, соответственно).

### Прибыль (Убыток):

По результатам за 2017г. Общество показывает положительный результат в сумму 2 568 822 тыс. тенге.

Анализ финансового состояния АО «Батыс транзит» по состоянию на 31.12.2017 г.

## 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 8 019 042 тыс. тенге, включая авансы полученные.

Выбытие денежных средств произошло по следующим статьям: оплачено поставщикам и в бюджет 3 348 591 тыс. тенге, выплаты работникам 214 932 тыс. тенге, выплачены вознаграждения по займам и облигациям 2 804 530 тыс. тенге. Чистый приток денежных средств от операционной деятельности составил 1 952 992 тыс. тенге.

От инвестиционной деятельности денежные средства уменьшились на 2 788 605 тыс. тенге в связи с размещением и изъятием банковского вклада, а также приобретением основных средств и нематериальных активов.

По результатам работы Общества за отчетный период наблюдается уменьшение денежных средств на 5 745 тыс. тенге и на конец отчетного периода составили 9 167 тыс. тенге.

### Баланс

#### Активы:

Активы компании на 56,3% сформированы за счет Нематериальных активов, 14,6% - составляют основные средства. По состоянию на 31.12.2017г. балансовая стоимость нематериальных активов составила 14 476 748 тыс. тенге. К нематериальным активам Общества относятся нематериальный актив по концессии.

Балансовая стоимость основных средств составила 3 762 349 тыс. тенге, в том числе: линия электропередач, здания и сооружения, машины и оборудование.

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность составила 872 263 тыс. тенге (3,4% от валюты баланса). Основными дебиторами Общества являются АЗФ – филиал АО ТНҚ «Казхром», Донской ГОК – филиал АО ТНҚ «Казхром».

#### Пассивы:

72,7% 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 и АО "Казкоммерцбанк".

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 1 480 139 тыс. тенге (5,8% валюты баланса). Из них вознаграждения к выплате по облигациям составляют 80,11% или 1 185 802 тыс. тенге.

Собственный капитал компании по состоянию на 31.12.2017г. составляет – 3 910 403 тыс. тенге

Наименование показателя	31.12.2016	31.12.2017	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,2	0,7	Чистый доход
			Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	1%	10%	Чистый доход
			Балансовая стоимость активов
Коэффициент ликвидности	1,42	3,63	Краткосрочные активы
			Краткосрочные обязательства
Коэффициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	16,00	5,57	Обязательства
			Собственный капитал
Коэффициент независимости (Equity to total assets ratio)	0,06	0,15	Собственный капитал
			Активы
Коэффициент платежеспособности	17,00	6,57	Активы
			Собственный капитал
Соотношение заемных и собственных средств	1,78	0,46	Краткосрочные обязательства
			Собственный капитал
Коэффициент привлечения	0,94	0,85	Совокупные обязательства
			Совокупные активы
Норма прибыли	7%	31%	Совокупный доход до налогообложения
			Объем реализации
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	2,64	5,55	Объем реализации
			Кредиторская задолженность

\*Баланс в приложении №1

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

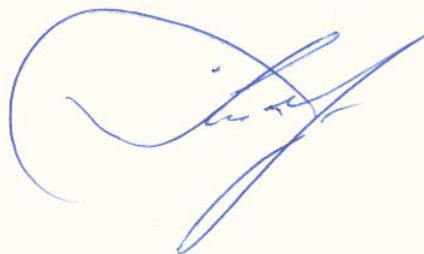


- Сумма облигационного займа по состоянию на 31.12.2017 г. составляет 18 681 697 тыс. тенге по номиналу.
- По состоянию на 31.12.2017г. деятельность Общества является прибыльной.
- 17 апреля 2017 г. Общество произвело выплату держателям облигаций вознаграждения за одиннадцатый купонный период по инфраструктурным облигациям в размере 2 804 530,15 тыс. тенге.
- СК имеет положительное значение. Коэффициенты финансовой независимости, платежеспособности и рентабельности СК равны 0,06; 17; 0,2 соответственно. 77,8% пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства.

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 31.12.2017г. финансовое состояние АО «Батыс Транзит» оценивается как удовлетворительное, при этом наблюдается 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.

Управляющий директор, Член Правления



А. Ли

Приложение №1  
Баланс на 31.12.2017 год.

	Код стр.	31.12.2017		31.12.2016		Абсолютное изменение		Относительное изменение %
		тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля%	
<b>АКТИВЫ</b>								
<b>I. Краткосрочные активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	01	9 167	0,0%	14 912	0,1%	(- 6)	0,0%	-38,5%
Депозиты в банках	02	5 481 427	21,3%	2 794 517	12,3%	2 687	9,1%	96,1%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	04	872 263	3,4%	495 945	2,2%	376	1,2%	75,9%
Запасы		775	0,0%	2 323	0,0%	(- 2)	0,0%	-66,6%
Налоговые активы	05	128 317	0,5%	72 590	0,3%	56	0,2%	76,8%
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>6 491 949</b>	<b>25,3%</b>	<b>3 380 287</b>	<b>14,8%</b>	<b>3 112</b>	<b>10,4%</b>	<b>92,1%</b>
<b>II. Долгосрочные активы</b>								
Депозиты в банках		5 000	0,0%	5 000	0,0%	-	0,0%	0,0%
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	06	883 932	3,4%		0,0%	884	3,4%	
Основные средства	07	3 762 349	14,6%	3 838 304	16,8%	(- 76)	-2,2%	-2,0%
Нематериальные активы	08	14 476 748	56,3%	15 584 975	68,3%	(- 1 108)	-12,0%	-7,1%
Прочие активы	09	74 531	0,3%	0	0,0%	75	0,3%	
Незавершенное строительство	10	-	0,0%	0	0,0%	-	0,0%	
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>19 202 560</b>	<b>74,7%</b>	<b>19 428 279</b>	<b>85,2%</b>	<b>(- 226)</b>	<b>-10,4%</b>	<b>-1,2%</b>
<b>БАЛАНС</b>		<b>25 694 509</b>	<b>100%</b>	<b>22 808 566</b>	<b>100%</b>	<b>2 885 943</b>	<b>0,0%</b>	<b>13%</b>
<b>ПАССИВЫ</b>								
<b>III. Краткосрочные обязательства</b>								
Займы	11	125 142	0,5%	0	0,0%	125	0,5%	
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	12	1 480 139	5,8%	2 207 325	9,7%	(- 727)	-3,9%	-32,9%
Налоги к оплате	15	184 884	0,7%	175 986	0,8%	9	-0,1%	5,1%
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>1 790 165</b>	<b>7,0%</b>	<b>2 383 311</b>	<b>10,4%</b>	<b>(- 593)</b>	<b>-3,5%</b>	<b>-24,9%</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>								
Долгосрочная часть банковских займов	16	704 824	2,7%	0	0,0%	705	2,7%	
Облигации	17	18 681 697	72,7%	18 476 254	81,0%	205	-8,3%	1,1%
Отложенные налоговые активы		607 420	2,4%	607 420	2,7%	-	-0,3%	0,0%
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>19 993 941</b>	<b>77,8%</b>	<b>19 083 674</b>	<b>83,7%</b>	<b>910</b>	<b>-5,9%</b>	<b>4,8%</b>
<b>V. Капитал</b>								
Выпущенный капитал	19	300 000	1,2%	300 000	1,3%	-	-0,1%	0,0%
Дополнительно оплаченный капитал	20	182 606	0,7%	182 606	0,8%	-	-0,1%	0,0%
Прочие резервы		840 254	3,3%	840 254	3,7%	-	-0,4%	0,0%
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)		2 587 543	10,1%	18 721	0,1%	2 569	10,0%	13721,6%
<b>Всего капитал</b>		<b>3 910 403</b>	<b>15,2%</b>	<b>1 341 581</b>	<b>5,9%</b>	<b>2 569</b>	<b>9,3%</b>	<b>191,5%</b>
<b>БАЛАНС</b>		<b>25 694 509</b>	<b>100,0%</b>	<b>22 808 566</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 885 943</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>