



**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ АО «АТФБАНК»  
за 1 квартал 2017 года**

**ПО КУПОННЫМ ОБЛИГАЦИЯМ ПЕРВОГО ВЫПУСКА  
АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» НИН KZ2SKY13B996**





от 15.05.17 № 7/2198

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

Уважаемая Алина Өтемісқызы!

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

На основании заключенных договоров о предоставлении интересов держателей облигаций с эмитентами инфраструктурных облигаций в лице АО «Батыс транзит» и АО «Досжан темир жолы» (ДТЖ)» (далее совместно именуемые – Общества), Банк является представителем держателей инфраструктурных облигаций и осуществляет ежеквартальную проверку финансового положения Обществ.

Во исполнение требований подпункта 2.1.4. пункта 2.1. статьи 2 Договоров, Банк направляет Вам результаты мониторинга финансового состояния Обществ по состоянию за 31.03.2017г.

Приложение на 20 листах:

1. Отчет представителя держателей облигаций АО «АТФБанк» за 1 квартал 2017 года по купонным облигациям первого выпуска АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» НИН KZ2C0Y23B676;
2. Отчет представителя держателей облигаций АО «АТФБанк» за 1 квартал 2017 года по купонным облигациям первого выпуска АО «Батыс транзит» НИН KZ2CKY13B996.

С уважением,

Начальник

Управления кастодиального обслуживания

Васильев В.В.

Исп.: Владимир Васильев  
тел.: 258-30-00, вн.2031

**"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

17000960



## 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 31.03.2017 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 KZ2SKY13B996:

|                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Контроль за исполнением эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций | <p>Контроль осуществляется путем ежеквартального получения финансовой отчетности и получения письменных уведомлений от АО «Батыс транзит» по исполнению обязательств по выплате купонного вознаграждения держателям облигаций.</p> <p>17 апреля 2017 года Эмитент выплатил купонное вознаграждение за 11 купонный период в полном объеме. Держатели облигаций были уведомлены письмом АО «АТФБанк» №7/1756 от 21 апреля 2017 года.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Контроль за целевым использованием эмитентом денег, полученных от размещения облигаций                                  | <p>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.</p> <p>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</p> |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>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.</p> <p>Средства, полученные от размещения облигаций, использованы по назначению.</p>                                                                                                                                                                |
| Контроль за состоянием имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств эмитента перед держателями облигаций.                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>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</p> <p>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».</p> |
| 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 1-й квартал 2017 года АО «Батыс транзит»:

**27.01.2017 СОСТОЯЛОСЬ ОЧЕРЕДНОЕ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»**

27 января 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 Общества по итогам 4-го квартала 2016 года;
- рассмотрены отчёты об исполнении Плана работы Совета директоров на 2016 год и об исполнении поручений Совета директоров, данных в 2016 году;
- рассмотрены годовые отчёты о деятельности Комитетов Совета директоров АО «Батыс транзит». В том числе: Комитета по вопросам стратегического планирования и внутреннего аудита, и Комитета по назначениям и вознаграждениям, по социальным вопросам;
- принято решение о переносе даты проведения внеочередного Общего собрания акционеров АО «Батыс транзит».



#### **25.02.2017 СОСТОЯЛОСЬ ОЧЕРЕДНОЕ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»**

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

- рассмотрены отчёты о деятельности Службы внутреннего аудита, Правления и корпоративного секретаря АО «Батыс транзит» за 2016 год;
- рассмотрены регулярные отчеты в области управления рисками в АО «Батыс транзит»;
- утвержден План мероприятий по усовершенствованию корпоративного управления в АО «Батыс транзит»;
- утверждены ключевые рискованные показатели АО «Батыс транзит» на 1-ое полугодие 2017 года, а также измененные карта и реестр рисков, План мероприятий по управлению ключевыми рисками на 1-ое полугодие 2017 года, риск-аппетит АО «Батыс транзит» на 2017 год;
- утверждено Положение по системе вознаграждения председателя и членов Правления, руководителя и работников Службы внутреннего аудита, корпоративного секретаря АО «Батыс транзит».

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

#### **27.02.2017 ОБ ИЗБРАНИИ НОВОГО СОСТАВА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»**

В связи с истечением срока полномочий прежнего состава Совета директоров решением внеочередного Общего собрания акционеров от 27 февраля 2017 года избран новый состав Совета директоров АО «Батыс транзит», в который вошли:

Искаков Аскар Кежекович (представитель от акционера ТОО «Мехэнегострой»);

Ботабеков Айбек Толеубекович (представитель от акционера АО «KEGOC»);

Жандосов Ораз Алиевич (независимый директор);

Джаукунов Марат Амангельдиевич (независимый директор);

Ибрагимов Курмангазы Бейсембаевич (председатель Правления)

Решением Совета директоров от 27 февраля 2017 года председателем Совета директоров избран Искаков Аскар Кежекович.

#### **27.02.2017 СОСТОЯЛОСЬ ПЕРВОЕ ЗАСЕДАНИЕ НОВОГО СОСТАВА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»**

27 февраля 2017 года состоялось первое заседание нового состава Совета директоров АО «Батыс транзит», на котором был избран председатель Совета директоров Искаков Аскар Кежекович.

Также, Советом директоров сформированы комитеты Совета директоров АО «Батыс транзит» в составе:

Комитет по вопросам стратегического планирования и внутреннего аудита: председатель - Жандосов Ораз Алиевич; члены Комитета Джаукунов Марат Амангельдиевич и Искаков Аскар Кежекович.

Комитет по назначениям и вознаграждениям, по социальным вопросам: председатель - Джаукунов Марат Амангельдиевич; члены Комитета - Жандосов Ораз Алиевич и Ботабеков Айбек Толеубекович.

Кроме того, Советом директоров обсуждался вопрос реализации нового инвестиционного проекта о строительстве ПС и ЛЭП.

#### **27.02.2017 О СОСТОЯВШЕМСЯ ВНЕОЧЕРЕДНОМ ОБЩЕМ СОБРАНИИ АКЦИОНЕРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»**

Настоящим акционерное общество «Батыс транзит» доводит до сведения заинтересованных лиц о том, что 27 февраля 2017 года в 12 часов 00 минут состоялось внеочередное Общее собрание акционеров.

По результатам рассмотрения вопросов повестки дня единогласным решением акционеров избран новый состав Совета директоров АО «Батыс транзит», в который вошли:

Искаков Аскар Кежекович (представитель от акционера ТОО «Мехэнегострой»);

Ботабеков Айбек Толеубекович (представитель от акционера АО «KEGOC»);

Жандосов Ораз Алиевич (независимый директор);

Джаукунов Марат Амангельдиевич (независимый директор);

Ибрагимов Курмангазы Бейсембаевич (председатель Правления).

Кроме того, Общим собранием акционеров утверждены изменения и дополнения в Положение о Совете директоров АО «Батыс транзит».

#### **04.04.2017 СОСТОЯЛОСЬ ОЧЕРЕДНОЕ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»**

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

В том числе Советом директоров:

- принято решение о переносе рассмотрения вопроса «О создании дочерней организации АО «Батыс транзит» для реализации новых инвестиционных проектов» на годовое Общее собрание акционеров АО «Батыс транзит»;
- заслушан Отчет по исполнению бюджета АО «Батыс транзит» за 2016 год;
- предварительно утверждена финансовая годовая отчетность АО «Батыс транзит» за 2016 год;
- сформировано предложение Общему собранию акционеров о порядке распределения чистого дохода АО «Батыс транзит» за 2016 год и размере дивиденда за год в расчете на одну простую акцию общества;
- предварительно утвержден Отчет о деятельности Совета директоров АО «Батыс транзит» за 2016 год;
- заслушана информация об отсутствии обращений акционеров на действия АО «Батыс транзит» и его должностных лиц;
- рассмотрена информация о размере и составе вознаграждения членов Совета директоров и Правления в 2016 году; принято решение о созыве годового Общего собрания акционеров АО «Батыс транзит».
- утверждены штат (общая численность) работников и организационная структура АО «Батыс транзит» в новой редакции;
- утверждено Положение по системе оплаты труда работников АО «Батыс транзит» на 2017-2019 годы.

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



## 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.

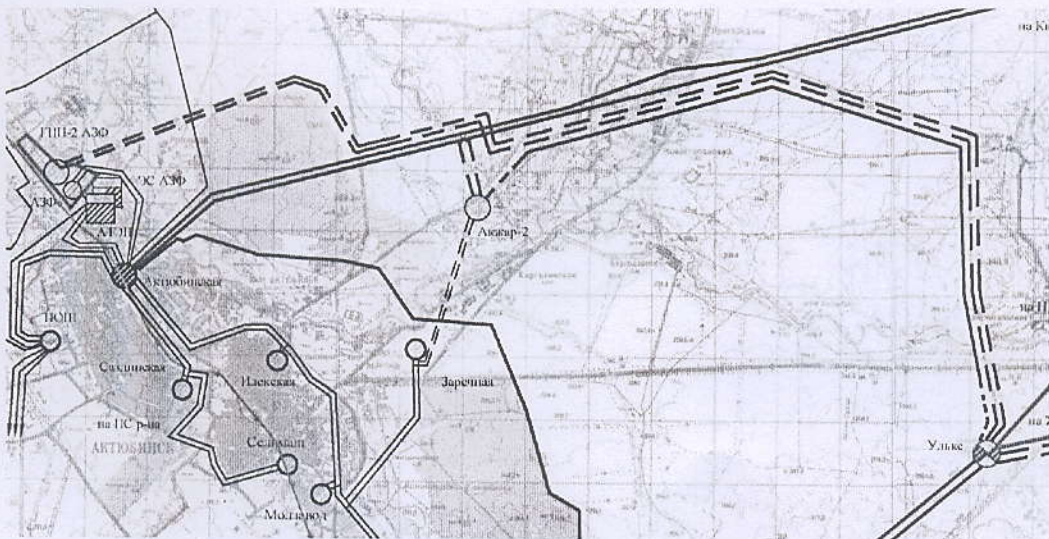
22 Июня 2011 года Приказом директора Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Актыбинской области № 58-ОД утвержден тариф на услуги по передаче и распределению электрической энергии в размере, 3,45 тенге за 1 кВт/час без НДС.

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 31.03.2017 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 31.03.2017г., 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                 |
| 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, % |
|-------------------------------|---------|
| Накопительный пенсионный фонд | 56,11%  |
| Банки второго уровня          | 31,68%  |
| Страховые компании            | 6,71%   |
| Другие                        | 5,5%    |
| Всего                         | 100,00% |

Основными держателями инфраструктурных облигаций Общества по состоянию на 31.03.2017г. является НПФ и банки второго уровня. Сумма облигационного займа по номинальной стоимости составляет 18 822 350 тыс. тенге (31.03.2017г.).

## 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   |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Производство, млн.КВт.ч | 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 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         | 7 633         | 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             | 1 585         | 1 778         | 2 742         | 3 123         |
|          | Кызылординская         | 1 336         | 1 621         | 1 767         | 1 776         |
|          | 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 | Актюбинская            | 2 712         | 2 989         | 3 007         | 3 300         |
|          | Атырауская             | 3 631         | 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>16%</b>    | <b>17%</b>    | <b>18%</b>    | <b>19%</b>    |

## ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Отчет о прибылях и убытках (тыс. тенге)

| Наименование показателей                                | 2015      | 3 м 2016  | 2016      | 3 м 2017  |
|---------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Доход от реализации продукции и оказания услуг          | 5 460 163 | 1 089 425 | 5 819 979 | 1 637 448 |
| Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг | 2 625 438 | 749 495   | 2 544 065 | 799 596   |
| Валовая прибыль                                         | 2 834 725 | 339 930   | 3 275 915 | 837 852   |
| Валовая маржа                                           | 52%       | 31%       | 56%       | 51%       |
| EBITDA                                                  | 3 698 100 | 583 160   | 4 174 901 | 1 063 865 |
| EBITDA Маржа                                            | 68%       | 54%       | 72%       | 65%       |
| Административные расходы                                | 392 618   | 70 646    | 362 326   | 90 528    |
| Доход от финансирования                                 | 143 726   | 47 200    | 170 010   | 109 475   |
| Прочие доходы                                           | 19 775    | -15       | -3 672    | 43        |
| Расходы на финансирование                               | 1 850 609 | 416 157   | 2 668 281 | 739 664   |
| Прочие расходы                                          | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Прибыль (убыток) до налогообложения                     | 790 946   | -99 689   | 411 646   | 117 178   |
| Налог на прибыль                                        | 179 150   | 0         | 0         | 0         |
| Чистая прибыль (убыток) за период                       | 611 796   | -99 689   | 411 646   | 117 178   |

## Выручка

За 1-й квартал 2017г. выручка составила 1 637 448 тыс. тенге, что на 50% выше аналогичного периода прошлого года.



Данный рост произошел вследствие увеличения потребления электроэнергии компанией Актюбинский ЗФ - филиал АО "ТНК"Казхром".

#### **EBITDA и Валовая Маржа:**

За 1-й квартал 2017г. валовая маржа увеличилась на 20% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 51%. Основной причиной изменения выступает снижение расходов по потерям электроэнергии. Изменение расходов по потерям электроэнергии при передаче связано с ростом объема передачи электроэнергии и удешевлением стоимости электроэнергии.

#### **Прибыль (Убыток):**

По результатам за 1-й квартал 2017 года Общество показывает положительный результат в сумму 117 178 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 1 696 739 тыс. тенге, включая авансы полученные.

Выбытие денежных средств произошло по следующим статьям: оплачено поставщикам и в бюджет 734 694 тыс. тенге, выплаты работникам 46 197 тыс. тенге, оплачены налоги и платежи в бюджет 16 422 тыс. тенге. Чистый приток денежных средств от операционной деятельности составил 992 523 тыс. тенге.

От инвестиционной деятельности денежные средства уменьшились на 997 676 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 5 153 тыс. тенге и на конец отчетного периода составили 9 759 тыс. тенге.

#### **Баланс**

##### **Активы:**

Активы компании на 64,79% сформированы за счет Нематериальных активов, 16,08% - составляют основные средства.

По состоянию на 31.03.2017г. балансовая стоимость нематериальных активов составила 15 306 700 тыс. тенге. К нематериальным активам Общества относятся нематериальный актив по концессии.

Балансовая стоимость основных средств составила 3 799 873 тыс. тенге, в том числе: линия электропередач, здания и сооружения, машины и оборудование.

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность составила 616 172 тыс. тенге (2,61% от валюты баланса). Основными дебиторами Общества являются АЗФ – филиал АО ТНК «Казхром», Донской ГОК – филиал АО ТНК «Казхром».

##### **Пассивы:**

78,37% 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 2 876 458 тыс. тенге (12,18% валюты баланса). Из них вознаграждения к выплате по облигациям составляют 97% или 2 904 530 тыс. тенге.

Собственный капитал компании по состоянию на 31.03.2017г. составляет – 1 458 759 тыс. тенге

---



| Наименование показателя                                        | 31.12.2016 | 31.03.2017 | Алгоритм расчета                                        |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------------------------------------------------|
| Рентабельность собственного капитала (ROE)                     | 0,3        | 0,1        | Чистый доход<br>Собственный капитал                     |
| Рентабельность активов (ROA)                                   | 1,8%       | 0,5%       | Чистый доход<br>Балансовая стоимость активов            |
| Коэффициент ликвидности                                        | 1,42       | 1,48       | Краткосрочные активы<br>Краткосрочные обязательства     |
| Коэффициент заемных средств к собственному капиталу (левередж) | 13,96      | 15,19      | Обязательства<br>Собственный капитал                    |
| Коэффициент независимости (Equity to total assets ratio)       | 0,07       | 0,06       | Собственный капитал<br>Активы                           |
| Коэффициент платежеспособности                                 | 14,96      | 16,19      | Активы<br>Собственный капитал                           |
| Соотношение заемных и собственных средств                      | 1,56       | 2,09       | Краткосрочные обязательства<br>Собственный капитал      |
| Коэффициент привлечения                                        | 0,93       | 0,94       | Совокупные обязательства<br>Совокупные активы           |
| Норма прибыли                                                  | 7,1%       | 7,2%       | Совокупный доход до налогообложения<br>Объем реализации |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности         | 75,56      | 23,64      | Объем реализации<br>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 31.03.2017 г. составляет 18 822 350 тыс. тенге по номиналу.
- По состоянию на 31.03.2017г. деятельность Общества является прибыльной.
- 17 апреля 2017 г. Общество произвело выплату держателям облигаций вознаграждения за десятый 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; 16,19; 0,1 соответственно. 78,37% пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства.

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 31.03.2017г. 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



Приложение №1  
Баланс на 31.03.2017 год.



|                                                               | Код<br>стр. | 31.03.2017 |        | 31.12.2016 |        | Абсолютное изменение |        | Относительное<br>изменение |
|---------------------------------------------------------------|-------------|------------|--------|------------|--------|----------------------|--------|----------------------------|
|                                                               |             | тыс. тенге | доля % | тыс. тенге | доля % | тыс. тенге           | доля%  | %                          |
| АКТИВЫ                                                        |             |            |        |            |        |                      |        |                            |
| I. Краткосрочные активы                                       |             |            |        |            |        |                      |        |                            |
| Денежные средства и их эквиваленты                            | 010         | 9 758      | 0,04%  | 14 914     | 0,07%  | (- 5 156)            | -0,02% | -34,57%                    |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для<br>продажи         | 011         |            | 0,00%  |            | 0,00%  | -                    | 0,00%  | -                          |
| Прочие краткосрочные финансовые активы                        | 015         | 3 791 492  | 16,05% | 2 789 517  | 12,23% | 1 001 976            | 3,82%  | 35,92%                     |
| Краткосрочная торговая и прочая дебиторская<br>задолженность  | 016         | 616 172    | 2,61%  | 489 570    | 2,15%  | 126 602              | 0,46%  | 25,86%                     |
| Запасы                                                        | 018         | 636        | 0,00%  | 2 324      | 0,01%  | (- 1 687)            | -0,01% | -72,61%                    |
| Налоговые активы                                              | 019         | 94 156     | 0,40%  | 77 519     | 0,34%  | 16 637               | 0,06%  | 21,46%                     |
| Итого краткосрочных активов                                   | 100         | 4 512 215  | 19,10% | 3 373 843  | 14,79% | 1 138 371            | 4,31%  | 33,74%                     |
| II. Долгосрочные активы                                       |             |            |        |            |        |                      |        |                            |
| Прочие долгосрочные финансовые активы                         | 114         | 5 000      | 0,02%  | 10 000     | 0,04%  | 5 000                | -0,02% | 50,00%                     |
| Долгосрочная торговая и прочая дебиторская<br>задолженность   | 115         | -          | 0,00%  | -          | 0,00%  | -                    | 0,00%  | -                          |
| Основные средства                                             | 118         | 3 799 873  | 16,08% | 3 836 462  | 16,82% | 36 589               | -0,74% | 0,95%                      |
| Нематериальные активы                                         | 121         | 15 306 700 | 64,79% | 15 586 805 | 68,34% | 280 105              | -3,55% | 1,80%                      |
| Отложенные налоговые активы                                   | 122         | -          | 0,00%  | -          | 0,00%  | -                    | 0,00%  | -                          |
| Незавершенное строительство                                   | 123         | -          | 0,00%  | -          | 0,00%  | -                    | 0,00%  | -                          |
| Итого долгосрочных активов                                    | 200         | 19 111 573 | 80,90% | 19 433 267 | 85,21% | 321 694              | -4,31% | 1,66%                      |
| БАЛАНС                                                        |             | 23 623 788 | 100%   | 22 807 110 | 100%   | 816 678              |        | 3,58%                      |
| ПАССИВЫ                                                       |             |            |        |            |        |                      |        |                            |
| III. Краткосрочные обязательства                              |             |            |        |            |        |                      |        |                            |
| Займы                                                         | 210         | -          | 0,00%  | -          | 0,00%  | -                    | 0,00%  | -                          |
| Прочие краткосрочные финансовые<br>обязательства              | 212         |            | 0,00%  | -          | 0,00%  | -                    | 0,00%  | -                          |
| Краткосрочная торговая и прочая кредиторская<br>задолженность | 213         | 2 876 458  | 12,18% | 2 195 568  | 9,63%  | 680 889              | 2,55%  | 31,01%                     |
| Краткосрочные резервы                                         | 214         | 21 121     | 0,09%  | 13 125     | 0,06%  | 7 996                | 0,03%  | 60,92%                     |
| Вознаграждения работникам                                     | 216         |            | 0,00%  |            | 0,00%  | -                    | 0,00%  | -                          |
| Прочие краткосрочные обязательства                            | 217         | 145 245    | 0,61%  | 175 630    | 0,77%  | (- 30 385)           | -0,16% | -17,30%                    |
| Итого краткосрочных обязательств                              | 300         | 3 042 824  | 12,88% | 2 384 323  | 10,45% | 658 500              | 2,43%  | 27,62%                     |
| IV. Долгосрочные обязательства                                |             |            |        |            |        |                      |        |                            |
| Займы                                                         | 310         | -          | 0,00%  | -          | 0,00%  | -                    | 0,00%  | -                          |
| Прочие долгосрочные финансовые<br>обязательства               | 312         | 18 514 786 | 78,37% | 18 476 254 | 81,01% | 38 532               | -2,64% | 0,21%                      |
| Долгосрочная торговая и прочая кредиторская<br>задолженность  | 313         |            | 0,00%  |            | 0,00%  | -                    | 0,00%  | -                          |
| Долгосрочные резервы                                          | 314         |            | 0,00%  |            | 0,00%  | -                    | 0,00%  | -                          |
| Отложенные налоговые обязательства                            | 315         | 607 419    | 2,57%  | 421 764    | 1,85%  | 185 655              | 0,72%  | 44,02%                     |
| Итого долгосрочных обязательств                               |             | 19 122 205 | 80,94% | 18 898 018 | 82,86% | 224 186              | -1,92% | 1,19%                      |
| V. Капитал                                                    |             |            |        |            |        |                      |        |                            |
| Выпущенный капитал                                            | 410         | 300 000    | 1,27%  | 300 000    | 1,32%  | -                    | -0,05% | 0,00%                      |
| Резервы                                                       | 413         | 1 022 860  | 4,33%  | 794 402    | 3,48%  | 228 459              | 0,85%  | 28,76%                     |
| Нераспределенный доход (непокрытый убыток)                    | 414         | 135 899    | 0,58%  | 430 367    | 1,89%  | (- 294 467)          | -1,31% | -68,42%                    |
| Доля неконтролирующих собственников                           | 421         |            | 0,00%  |            | 0,00%  | -                    | 0,00%  | -                          |
| Всего капитал                                                 | 500         | 1 458 759  | 6,17%  | 1 524 768  | 6,69%  | (- 66 009)           | -0,51% | -4,33%                     |
| БАЛАНС                                                        |             | 23 623 788 | 100%   | 22 807 110 | 100%   | 816 678              |        | 3,58%                      |