

от 29.11.17 № 7/6325

**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 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 на 30 сентября 2017г.

Приложение на 20 листах:

1. Отчет представителя держателей облигаций АО «АТФБанк» за 3 квартал 2017 года по купонным облигациям первого выпуска АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» НИН KZ2C0Y23B676 – на 11 листах;
2. Отчет представителя держателей облигаций АО «АТФБанк» за 3 квартал 2017 года по купонным облигациям первого выпуска АО «Батыс транзит» НИН KZ2CKY13B996 – на 9 листах.

С уважением,

**Начальник
Управления кастодиального обслуживания**



В. Васильев

Исп.: Владимир Васильев
Тел.: 8(727) 258-30-15 (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

17007546



**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ АО «АТФБАНК»
за 3 квартал 2017 года**

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

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 30.09.2017 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	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 Актыбинскую 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 – Актыбинская 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-Актыбинская 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
Итого	100

КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ОБЩЕСТВА

Корпоративные события за 3-й квартал 2017 года АО «Батыс транзит»:

11.08.2017 СОСТОЯЛОСЬ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» В ЗАОЧНОЙ ФОРМЕ
11 августа 2017 года Совет директоров АО «Батыс транзит» посредством заочного голосования рассмотрел и одобрил заявление руководителя Службы внутреннего аудита Естибаева Т.С.

16.08.2017 СОСТОЯЛОСЬ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» В ЗАОЧНОЙ ФОРМЕ
16 августа 2017 года Совет директоров АО «Батыс транзит» посредством заочного голосования рассмотрел и согласовал корректировку инвестиционной программы АО «Батыс транзит» на 2015-2020 годы.

25.08.2017 СОСТОЯЛОСЬ ОЧЕРЕДНОЕ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»
25 августа 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 1-го полугодия 2017 года;
заслушаны отчеты о деятельности Службы внутреннего аудита за 1-ое полугодие 2017 года; об исполнении Плана работы Совета директоров и об исполнении поручений Совета директоров за 1-ое полугодие 2017 года; по исполнению Плана мероприятий по управлению ключевыми рисками за 1-ое полугодие 2017 года;
согласован проект изменений и дополнений в Устав АО «Батыс транзит»;
утверждены Стратегия развития АО «Батыс транзит» до 2030 года и План мероприятий по её реализации. Ранее принятая Стратегия развития до 2022 года признана утратившей силу;

одобрено открытие кредитной линии в ДБ АО «Сбербанк» для реализации проекта ГЧП;
одобрено предоставление залогового обеспечения по привлекаемому в ДБ АО «Сбербанк» займу.
Вопросы, относящиеся к компетенции Комитета Совета директоров АО «Батыс транзит» по вопросам стратегического планирования и внутреннего аудита, были предварительно рассмотрены на его заседании.

19.09.2017 СОСТОЯЛОСЬ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» В ЗАОЧНОЙ ФОРМЕ

19 сентября 2017 года Совет директоров АО «Батыс транзит» посредством заочного голосования принял решение об определении размера оплаты услуг аудиторской организации по проведению аудита финансовой отчетности АО «Батыс транзит» за 2017 год.

29.09.2017 СОСТОЯЛОСЬ ОЧЕРЕДНОЕ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»

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

- предварительно рассмотрены и одобрены проекты Кодекса корпоративного управления и Положения об Общем собрании акционеров АО «Батыс транзит» в новой редакции;
- одобрены изменения и дополнения в Положение о Совете директоров АО «Батыс транзит»;
- утверждены дополнения в Кодекс деловой этики АО «Батыс транзит»;
- утверждены штат (общая численность) работников и организационная структура АО «Батыс транзит» в новой редакции;
- принято решение об индексации заработной платы работников АО «Батыс транзит» на 7%;
- утверждена структура должностных окладов председателя и членов Правления АО «Батыс транзит», с учетом индексации заработной платы;
- определена годовая сумма расходов, необходимых для обеспечения работы Совета директоров на 2018 год.

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 Актыбинской областью, предусмотренного Стратегическим планом развития Республики Казахстан до 2010 года, утвержденного Указом Президента Республики Казахстан от 4 Декабря 2001 года № 735, в соответствии с планом мероприятий по реализации проекта строительства межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актыбинская область», а также утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 07 Октября 2005 года № 1008.

Общество создано исключительно в целях строительства и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актыбинская область» на основе Концессионного соглашения, заключенного между Обществом и Правительством Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан предоставляет Концессионеру исключительное право на строительство и эксплуатацию межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актыбинская область». Общество осуществляет финансирование строительства и обеспечивает выполнение обязательств, возникших в результате организации строительства.

Трасса ВЛ 500кВ проходит по территории двух областей Актыбинской и Костанайской. По Актыбинской области в пределах г. Актобе, Хромтауского и Айтекебийского районов. По Костанайской области, в пределах г. Житикара, Житикаринского и Камыстинского районов.

При строительстве межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актыбинская область» проектные разработки показали, что строительство новой линии протяженностью 486,66 км, а также двух подстанций «Житикара» и «Ульке», при традиционном исполнении не позволит полностью загружать линию, так как линия окажется «электрически шунтирована» тремя линиями юга России.

В этой связи, возникла необходимость в установке устройства, которое позволило бы регулировать величину передаваемой мощности по линии электропередачи.

14 Декабря 2008 года при участии Премьер-министра Республики Казахстан К. Масимова была официально открыта и поставлена под рабочее напряжение подстанция «Ульке».

29 Декабря 2008 года проведен комплексный пуск установленного оборудования ПС «Ульке», ПС «Житикара» и ВЛ 500 кВ «Ульке-Житикара» для проверки работоспособности технологических схем и проведения настроек всех систем контроля, управления, устройств защиты, блокировок, устройств сигнализации и контрольно-измерительных приборов.

29 Декабря 2008 года Общество получило лицензию на осуществление деятельности по передаче и распределению электрической энергии, эксплуатации электрических сетей и подстанций.

Коммерческая эксплуатация линии электропередачи начата 19 Февраля 2009 года по инвестиционному тарифу в размере 1,94 тенге/кВтч без НДС.

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

В целях улучшения финансового состояния Общества, принято решение об участии Общества в Программе посткризисного восстановления (оздоровление конкурентоспособных предприятий) утвержденной Постановлением Правительства от 4 марта 2011г № 225, (далее - Программа). Указанная Программа распространяется на предприятия, имеющие на 1 января 2011 года совокупную задолженность свыше 4,5 млрд. тенге.

27 Декабря 2012 года в соответствии с решением Совета по оздоровлению (протокол №17-5/И-76) АО «Батыс транзит» определено участником Программы. В 2012 г. АО «Батыс транзит» разместило облигации на общую сумму 123 150 000 тенге.

29 Мая 2013 года завершено строительство двух одноцепных высоковольтных линий электропередачи, протяженность которых составляет 37 км. каждая от ПС Ульке до ГПП-2 цеха №4 филиала АЗФ Казхром.
4 июля состоялся официальный запуск линий электропередачи напряжением 220 кВ, протяженность которых составляет 37 км каждая: от ПС Ульке до ГПП-2 цеха №4 филиала АЗФ Казхром.



ОБЛИГАЦИИ ОБЩЕСТВА

На 30.09.2017 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 30.09.2017г., 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
Итого			17 738 684	17 738 684	

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 30.09.2017г. является НПФ и банки второго уровня. Сумма облигационного займа по номинальной стоимости составляет 18 822 350 тыс. тенге (30.09.2017г.).

АНАЛИЗ ОТРАСЛИ

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. 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	7 833	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	68 177	62 068
	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	1 821	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%

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Отчет о прибылях и убытках (тыс. тенге)

Наименование показателей	2015	9 м 2016	2016	9 м 2017
Доход от реализации продукции и оказания услуг	5 460 163	4 042 014	5 819 979	5 514 660
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	2 625 438	1 888 039	2 541 564	2 017 546
Валовая прибыль	2 834 725	2 153 974	3 278 416	3 497 113
Валовая маржа	52%	53%	56%	63%
EBITDA	3 698 100	2 858 590	4 176 691	4 201 336
EBITDA Маржа	68%	71%	72%	76%
Административные расходы	392 618	240 221	363 037	245 772
Доход от финансирования	143 726	96 140	170 010	259 906
Прочие доходы	19 775	48	-3 036	-7 394
Расходы на финансирование	1 850 609	1 922 363	2 668 240	1 655 292
Прочие расходы	0	0	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	790 946	87 579	414 113	1 848 562
Налог на прибыль	179 150	0	185 656	0
Чистая прибыль (убыток) за период	611 796	87 579	228 457	1 848 562

Выручка

За 9 месяцев 2017г. выручка составила 5 514 660 тыс. тенге, что на 36% выше аналогичного периода прошлого года. Данный рост произошел вследствие увеличения потребления электроэнергии компанией Актюбинский ЗФ - филиал АО "ТНК"Казхром".

EBITDA и Валовая Маржа:

За 9 месяцев 2017г. валовая маржа увеличилась на 10% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 63%. Одной из основных причин изменения выступает снижение расходов по потерям электроэнергии. Изменение расходов по потерям электроэнергии при передаче связано с ростом объема передачи электроэнергии и удешевлением стоимости электроэнергии. Стоит отметить, что значительная доля себестоимости состоит из не денежной статьи затрат - амортизации (47% и 50% по состоянию на 30.09.2017 и 31.12.2016 года, соответственно).

Прибыль (Убыток):

По результатам за 9 месяцев 2017г. Общество показывает положительный результат в сумму 1 848 562 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 5 900 105 тыс. тенге, включая авансы полученные.

Выбытие денежных средств произошло по следующим статьям: оплачено поставщикам и в бюджет 2 417 796 тыс. тенге, выплаты работникам 139 872 тыс. тенге, выплачены вознаграждения по займам и облигациям 2 804 530 тыс. тенге. Чистый приток денежных средств от операционной деятельности составил 710 668 тыс. тенге.

От инвестиционной деятельности денежные средства увеличились на 716 560 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 5 892 тыс. тенге и на конец отчетного периода составили 9 020 тыс. тенге.

Баланс

Активы:

Активы компании на 62,78% сформированы за счет Нематериальных активов, 15,85% - составляют основные средства.

По состоянию на 30.09.2017г. балансовая стоимость нематериальных активов составила 14 755 621 тыс. тенге. К нематериальным активам Общества относятся нематериальный актив по концессии.

Балансовая стоимость основных средств составила 3 724 031 тыс. тенге, в том числе: линия электропередач, здания и сооружения, машины и оборудование.

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность составила 1 401 218 тыс. тенге (5,96% от валюты баланса). Основными дебиторами Общества являются АЗФ – филиал АО ТНК «Казхром», Донской ГОК – филиал АО ТНК «Казхром».

Пассивы:

79,31% 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 839 314 тыс. тенге (3,57% валюты баланса). Из них вознаграждения к выплате по облигациям составляют 94,19% или 790 539 тыс. тенге.

Собственный капитал компании по состоянию на 30.09.2017г. составляет – 3 190 141 тыс. тенге

Наименование показателя	31.12.2016	30.09.2017	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,1	0,6	Чистый доход Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	1,0%	7,9%	Чистый доход Балансовая стоимость активов
Коэффициент ликвидности	1,42	4,71	Краткосрочные активы Краткосрочные обязательства
Коэффициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	13,96	6,37	Обязательства Собственный капитал
Коэффициент независимости (Equity to total assets ratio)	0,07	0,14	Собственный капитал Активы
Коэффициент платежеспособности	14,96	7,37	Активы Собственный капитал
Соотношение заемных и собственных средств	1,56	0,33	Краткосрочные обязательства Собственный капитал
Коэффициент привлечения	0,93	0,86	Совокупные обязательства Совокупные активы
Норма прибыли	3,9%	33,5%	Совокупный доход до налогообложения Объем реализации
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	75,56	119,44	Объем реализации Кредиторская задолженность

*Баланс в приложении №1

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

- Сумма облигационного займа по состоянию на 30.09.2017 г. составляет 18 822 350 тыс. тенге по номиналу.
- По состоянию на 30.09.2017г. 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 0,14; 7,37; 0,6 соответственно. 79,31% пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства.

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 30.09.2017г. 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 30.09.2017 год.

	Код стр.	30.09.2017		31.12.2016		Абсолютное изменение		Относительное изменение
		тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля%	%
АКТИВЫ								
I. Краткосрочные активы								
Денежные средства и их эквиваленты *	010	9 020	0,04%	14 914	0,07%	(- 5 894)	-0,03%	-65,35%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	3 494 731	14,87%	2 789 517	12,23%	705 215	2,64%	20,18%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	1 401 218	5,96%	489 570	2,15%	911 648	3,82%	65,06%
Запасы	018	911	0,00%	2 324	0,01%	(- 1 412)	-0,01%	-154,96%
Налоговые активы	019	112 268	0,48%	77 519	0,34%	34 749	0,14%	30,95%
Итого краткосрочных активов	100	5 018 148	21,35%	3 373 843	14,79%	1 644 305	6,56%	32,77%
II. Долгосрочные активы								
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	5 000	0,02%	10 000	0,04%	5 000	-0,02%	100,00%
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Основные средства	118	3 724 031	15,85%	3 836 462	16,82%	75 346	0,17%	2,02%
Нематериальные активы	121	14 755 621	62,78%	15 586 805	68,34%	554 661	-0,45%	3,76%
Отложенные налоговые активы	122		0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Незавершенное строительство	123		0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Итого долгосрочных активов	200	18 484 653	78,65%	19 433 267	85,21%	635 007	-0,31%	3,44%
БАЛАНС		23 502 801	100%	22 807 110	100%	(- 665 806)		-2,83%
ПАССИВЫ								
III. Краткосрочные обязательства								
Займы	210		0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212		0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	839 314	3,57%	2 195 568	9,63%	(- 1 720 339)	-7,48%	-204,97%
Краткосрочные резервы	214	15 372	0,07%	13 125	0,06%	6 851	0,03%	44,57%
Вознаграждения работникам	216		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Прочие краткосрочные обязательства	217	210 681	0,90%	175 630	0,77%	21 845	0,12%	10,37%
Итого краткосрочных обязательств	300	1 065 367	4,53%	2 384 323	10,45%	(- 1 691 642)	-7,33%	-158,78%
IV. Долгосрочные обязательства								
Займы	310	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	18 639 873	79,31%	18 476 254	81,01%	109 192	2,93%	0,59%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Долгосрочные резервы	314		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Отложенные налоговые обязательства	315	607 420	2,58%	421 764	1,85%	185 655	0,89%	30,56%
Итого долгосрочных обязательств		19 247 293	81,89%	18 898 018	82,86%	294 847	3,82%	1,53%
V. Капитал								
Выпущенный капитал	410	300 000	1,28%	300 000	1,32%	-	0,04%	0,00%
Резервы	413	1 022 860	4,35%	794 402	3,48%	228 459	1,14%	22,34%
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	414	1 867 281	7,94%	430 368	1,89%	502 530	2,33%	26,91%
Доля неконтролирующих собственников	421		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Всего капитал	500	3 190 141	13,57%	1 524 769	6,69%	730 988	3,50%	22,91%
БАЛАНС		23 502 801	100%	22 807 111	100%	(- 665 807)		-2,83%