



**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «Jusan Bank»
за 4 квартал 2021 года**

**ПО КУПОННЫМ ОБЛИГАЦИЯМ ПЕРВОГО ВЫПУСКА
АО «Dosjan temir joly» ISIN KZ2C00000701**

ЭМИТЕНТ

АО «Dosjan temir joly» - далее по тексту Общество или Эмитент.

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами Общества и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по состоянию на 31.12.2021 года.

ОСНОВАНИЕ

1. Пункты 2.1.3. и 2.1.4. Договора о представлении интересов держателей облигаций №2 от 20.07.2005 г., заключенного между АО «Dosjan temir joly» и АО «Jusan Bank»;
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 ISIN KZ2C00000701

Контроль за исполнением эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций	Контроль осуществляется путем ежеквартального получения финансовой отчетности и получения письменных уведомлений от Эмитента 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: использование денег от размещения облигаций на строительство и эксплуатацию новой железнодорожной линии "Станция Шар – Усть- Каменогорск". По данным Пояснительной записки к финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 31 марта 2015 года. Приказами Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан от 26.12.2008 № 048-п и от 29.12.2008 г. № 049-п о введении во временную эксплуатацию новой железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» и организации по ней движения поездов Эмитента получено право взимать плату с потребителей услуг по эксплуатации вновь построенной железнодорожной линии. Временная эксплуатация вновь построенной железнодорожной линии началась 15 января 2009 года. Приказом № 306-П/ПР от 04 ноября 2013 года был переутвержден проект «Строительство новой железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» общей стоимостью 24 479,7 млн. тенге с выделением двух пусковых комплексов. Первый пусковой комплекс введен в эксплуатацию актом государственной приемочной комиссии от 1 августа 2013 года. Незавершенное строительство по Концессионному соглашению представляет собой объекты Концессии второго пускового комплекса. Эмитент завершил строительные работы в августе 2015 года. Объекты приняты государственной приемочной комиссией актом от 19 августа 2015 года. Средства, полученные от размещения облигаций, использованы по назначению.
Контроль за состоянием имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств эмитента перед держателями облигаций.	Облигации Эмитента ISIN KZ2C00000701 не обеспечены имуществом. В качестве обеспечения исполнения обязательств Эмитента по инфраструктурным облигациям, выпускаемым в рамках Концессионного соглашения, центральным уполномоченным органом по исполнению бюджета (Министерство финансов Республики Казахстан) предоставляется поручительство на основании постановления Правительства Республики Казахстан. Поручительство предоставлено посредством заключения в письменной форме Договора поручительства № 1ДП001 от 06 сентября 2005 года между Правительством Республики Казахстан в лице Министерства финансов и АО «Jusan Bank».
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	Обязательства Эмитента перед держателями облигаций выполнены в полном объеме.

находится пятьдесят и более процентов размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций эмитента, по вопросам неисполнения эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций	
--	--

ИНФОРМАЦИЯ О РУКОВОДСТВЕ ОБЩЕСТВА

Акционерами Общества являются:

Наименование	Доля, %
АО «Инвестиционный Фонд Казахстана»	48,94%
АО «НК «Казахстан Темир Жолы»	46,02%
ТОО «Казжол Инвест»	2,86%
ТОО «ТАҢБАЛЫ ТАС»	2,18%
ИТОГО	100%

Руководство Общества:

Потлов Дмитрий Владимирович – Председатель Правления АО «Dosjan temir joly»;
 Адильбаев Нурлан Серикжанович – Заместитель Председателя Правления АО «Dosjan temir joly» по производству;
 Акишев Жанабай Нурланович – Заместитель Председателя Правления АО «Dosjan temir joly».

Действующий состав Совета директоров АО «DTJ»:

1. Шакенов Марат Арапбекович – Председатель Совета директоров;
2. Амирханов Ержан Аскарбекович – Член Совета директоров;
3. Жумабаев Ержан Миржанович – Член Совета директоров;
4. Тлеубаев Марат Болатович – Член Совета директоров (независимый директор);
5. Мусина Лилия Сакеновна – Член Совета директоров (независимый директор);
6. Григорян Александр Григорьевич – Член Совета директоров.

КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ОБЩЕСТВА

Корпоративные события за январь-декабрь 2021 г.:

11.03.2021г Совет директоров принял следующие решения:

1. О досрочном прекращении полномочий Члена Совета Директоров – Председателя Совета директоров АО «Dosjan temir joly» г-на Медеубаева Марата Жолдыевича;
2. О досрочном прекращении полномочий Члена Совета Директоров – Независимого директора АО «Dosjan temir joly» г-на Альбисенова Ерлана Ибрагимовича;
3. Об избрании Члена Совета Директоров – Независимого директора АО «Dosjan temir joly»;
4. Об избрании Члена Совета директоров АО «Dosjan temir joly»;
5. Об избрании Председателя Совета директоров АО «Dosjan temir joly»;
6. О недействительности решений, принятых внеочередным общим собранием акционеров АО «Dosjan temir joly» от 22 сентября 2020 года».

07.04.2021г Совет директоров принял следующие решения:

1. Предварительно утвержден годовая финансовая отчетность АО «Dosjan temir joly» за 2020 год;
2. Созвано годовое общее собрание акционеров АО «Dosjan temir joly» со следующей повесткой дня:
 - 1) Об утверждении годовой финансовой отчетности АО «Dosjan temir joly» за 2020 год;
 - 2) Об определении порядка распределения чистого дохода АО «Dosjan temir joly» за истекший финансовый год и размера дивиденда в расчете на одну простую акцию АО «Dosjan temir joly»;
 - 3) О рассмотрении вопроса об обращениях акционеров на действия АО «Dosjan temir joly» и его должностных лиц, а также итогах их рассмотрения.
3. Правлению АО «DTJ» утвердить «График аккумулирования денежных средств на выкуп инфраструктурных облигаций и погашения займов АО «Dosjan temir joly» на 2021-2025 годы» в пределах утвержденного бюджета на 2021 год и утверждённому плану развития на 2021-2025 годы (согласно протоколу СД №8 от 26.11.2020 года), в дальнейшем в случае обоснованной необходимости провести актуализацию.
4. «График аккумулирования денежных средств на выкуп инфраструктурных облигаций и погашения займов АО «Dosjan temir joly» на 2019-2023 годы» утвержденный протоколом №3 от 06.02.2019 года считать утратившим силу с момента утверждения Правлением АО «DTJ» «Графика аккумулирования денежных средств на выкуп инфраструктурных облигаций и погашения займов АО «Dosjan temir joly» на 2021-2025 годы».
5. Включен в повестку дня общего собрания акционеров вопрос «об определении аудиторской организации, осуществляющей аудит общества»;
6. Определен размер оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности.

20.04.2021г Совет директоров принял следующие решения:

1. Досрочно прекратить полномочия Члена Совета Директоров – Председателя Совета директоров АО «Dosjan temir joly» г-на Медеубаева Марата Жолдыевича.
2. Досрочно прекратить полномочия Члена Совета Директоров – Независимого директора АО «Dosjan temir joly» г-на Альбисенова Ерлана Ибрагимовича

3. Досрочно прекратить полномочия Члена Совета Директоров Бейсембаева Саяна Болтабаевича.
4. Избрать председателем Совета директоров АО «Dosjan temir joly» Шакенова Марата Арапбековича.
5. Избрать членом Совета директоров АО «Dosjan temir joly» Амирханова Ержана Аскарбековича.
6. Избрать членом Совета директоров АО «Dosjan temir joly» Жумабаева Ержана Миржановича.
7. Избрать членом Совета директоров – Независимым директором АО «Dosjan temir joly» Тлеубаева Марата Болатовича
8. Признать недействительными в полном объеме решения, принятые на внеочередном общем собрании акционеров АО «Dosjan temir joly» от 22 сентября 2020 года» и признать их утратившими силу с момента принятия.

04.05.2021г Совет директоров принял следующие решения:

1. Заключена сделка, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, путем заключения с ТОО «СпецСервис-Құрылыс» договора на выполнение строительных работ по объекту «Строительство водопровода от села Шалабай до железнодорожной линии станции «Шалабай» Жарминского района. Восточно-Казахстанской области» на сумму не более установленной Бюджетом и Планом закупок товаров, работ и услуг Общества на 2021 год.
2. Предварительно одобрена сделка с ТОО «СпецСервис-Құрылыс», в совершении которой имеется заинтересованность.
3. Созвано внеочередное общее собрание акционеров АО «Dosjan temir joly» на 11 июня 2021 года в 15.00 часов. В случае отсутствия кворума определить дату повторного внеочередного общего собрания акционеров АО «Dosjan temir joly» – 15 июня 2021 года в 15.00 часов. Место проведения внеочередного общего собрания акционеров Общества – Республика Казахстан, город Нур-Султан, район Есиль, улица Сыганак, д.25. Определен вопрос повестки дня внеочередного общего собрания акционеров АО «Dosjan temir joly»:
 1. принятие решения о заключении АО «Dosjan temir joly» крупной сделки, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, с ТОО «СпецСервис-Құрылыс».

17.05.2021г Совет директоров принял следующие решения:

1. Утверждена годовая финансовая отчетность АО «Dosjan temir joly» за 2020 год.
2. Чистый доход АО «Dosjan temir joly» за 2020 год в размере 996 205 тыс. тенге оставить в распоряжении АО «Dosjan temir joly». Дивиденды по простым акциям АО «Dosjan temir joly» не выплачивать, размер дивиденда в расчете на одну простую акцию АО «Dosjan temir joly» не утверждать.
3. Поручение Правлению АО «Dosjan temir joly» опубликовать решение о невыплате дивидендов по акциям АО «Dosjan temir joly» в средствах массовой информации, в течение десяти рабочих дней, со дня принятия настоящего решения
4. Принято к сведению, что в 2020 году ТОО «Таңбалы Тас» в суде обжаловал решения повторного внеочередного общего собрания акционеров АО «Dosjan temir joly» от 22.09.2020 года и принятые решения на повторном внеочередном общем собрании акционеров АО «Dosjan temir joly» от 22 сентября 2020 года признаны незаконными, иных обращений акционеров на действия АО «Dosjan temir joly» и его должностных лиц не поступало.
5. Определена аудиторская организация ТОО "Эрнст Энд Янг" для аудита финансовой отчетности акционерного общества «Dosjan temir joly» за период 2021-2023 годы.

28.05.2021г Совет директоров принял следующие решения:

1. Заключить сделку в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, путем заключения с ТОО «Таңбалы Тас» договора купли-продажи товарно-материальных запасов, по праву преимущественной покупки, путем прямой адресной продажи как действующему акционеру АО «DTJ», на сумму не менее 16 671 280 (шестнадцать миллионов шестьсот семьдесят одна тысяча двести восемьдесят) тенге без учета НДС.
2. заключить сделку с АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы», в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, путем заключения Договора на оказание услуг путеремонтной техники, на общую сумму не более 50 231 280, 00 тенге без учета НДС.
3. Заключить сделку с Филиалом АО «Пассажи́рские Перевозки» - «Пригородные Перевозки», в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, путем заключения Договора «по предоставлению в пользование железнодорожной магистральной линии и объектов железнодорожной инфраструктуры (организации пропуска подвижного состава по железнодорожной линии «станция Шар – станция Новоустькаменогорск)» на общую сумму не менее 6 003 601,03 тенге, с учетом НДС.
4. Произвести выплату вознаграждения Председателю и членам Правления АО «DTJ» по итогам проведенной работы за 2020 год в размере 3-х (трех) среднемесячных окладов в соответствии с «Положением об условиях оплаты труда, премирования и осуществления других выплат Председателю и членам Правления АО «Dosjan temir joly», утвержденного решением Совета директоров АО «DTJ» от «28» мая 2018 года (протокол №5).
5. Утвердить общую численность работников центрального аппарата и внести изменения в Организационную структуру акционерного общества «Dosjan temir joly», согласно приложению №1 к настоящему протоколу;

15.06.2021г Совет директоров принял следующие решения:

1. Заключить АО «Dosjan temir joly» крупную сделку, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, с ТОО «СпецСервис-Құрылыс» путем подписания Дополнительного соглашения №2, согласно приложению №1 к настоящему Протоколу.

22.07.2021г Совет директоров принял следующие решения:

Утвердить обратный частичный выкуп инфраструктурных облигаций (ISIN KZ2C00000701) АО «Dosjan temir joly» в объеме 2 000 000 (двух миллионов) штук до 31.07.2021г.

1. Заключить сделку с ТОО «СпецСервис-Құрылыс», в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, путем заключения договора имущественного найма (аренды), по стоимости ежемесячной арендной платы не менее 9 757,24 тенге с учетом НДС;
2. Утвердить «Правила внутреннего контроля, за распоряжением и использованием инсайдерской информацией АО «Dosjan temir joly» в редакции, согласно Приложению, к настоящему протоколу.
3. Признать утратившим силу «Правила внутреннего контроля, за распоряжением и использованием инсайдерской информацией АО «Досжан Темир Жолы (ДТЖ)» от «13» декабря 2013 года (Протокол №10).
4. Создать внеочередное общее собрание акционеров АО «Dosjan temir joly» с повесткой дня:
-О внесении изменений в Устав АО «Dosjan temir joly».

08.09.2021г на повторном внеочередном общем собрании акционеров приняты следующие решения:

1. Внести изменения в Устав акционерного общества «Dosjan temir joly», согласно приложению к настоящему протоколу.
- 26.10.2021г** Совет директоров принял следующие решения:
1. Заключить сделку с филиалом АО «НК «КТЖ» - «Центр оценки и развития персонала железнодорожного транспорта», в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, на сумму не более 401 012 тенге без учета НДС;
 2. Утвердить «Правила оценки эффективности деятельности работников АО «Dosjan temir joly» в новой редакции, согласно приложению №1 к настоящему протоколу и ввести в действие с 1 января 2022 года;
 3. Признать утратившим силу «Правила оценки эффективности деятельности работников АО «Dosjan temir joly»», утвержденного решением Совета директоров АО «Dosjan temir joly» от «11» декабря 2018 года (протокол №15)» с момента ввода в действие «Правил оценки эффективности деятельности работников АО «Dosjan temir joly» в новой редакции с 1 января 2022 года;
 4. Отказать внесение дополнений в трудовые соглашения Председателя Правления и Членов Правления в раздел «гарантии и компенсации»;
 5. Отправить на доработку с последующим вынесением на рассмотрение Совета директоров;
 6. Утвердить дополнения и изменения в «Положение об условиях оплаты труда, премирования и осуществления других выплат Председателю и членам Правления АО «Dosjan temir joly» в следующем порядке:
 - а) в части изменения размера должностного оклада и установления предельного размера вознаграждения по итогам работы за год оставить без изменений;
 - б) утвердить изменения и дополнения в схему должностных окладов Председателя и членов Правления в редакции согласно приложению №2 к настоящему протоколу.
- 30.11.2021г** Совет директоров принял следующие решения:
1. Утвердить «Правила реализации имущества АО «Dosjan temir joly» в новой редакции, согласно приложению к настоящему протоколу (Приложение №2);
 2. Признать утратившим силу «Правил реализации имущества АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» от 8 октября 2015 года (протокол №11);
 3. Утвердить «Правила разработки, согласования, утверждения, мониторинга исполнения, корректировки планов развития и бюджета акционерного общества «Dosjan temir joly» в новой редакции, согласно приложению №3 к настоящему протоколу;
 4. Признать утратившим силу «Правила разработки, согласования, утверждения, мониторинга исполнения, корректировки планов развития и бюджета акционерного общества «Досжан темир жолы (ДТЖ)», утвержденные решением Совета директоров АО «Dosjan temir joly» от 10 апреля 2018 года (протокол №13);
 5. Утвердить «Положение о корпоративном секретаре АО «Dosjan temir joly» в новой редакции, согласно приложению к настоящему протоколу;
 6. Признать утратившим силу «Положения об корпоративном секретаре АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» утвержденное решением Совета директоров Протокол №10 от 06.11.2008 года.
 7. Досрочно прекратить полномочия Корпоративного Секретаря АО «DTJ» Абдиева Б.Т.
 8. Расторгнуть с Абдиевым Б.Т. трудовой договор № ТД-06/1ЦА от «01» июля 2019 года по решению Совета директоров АО «DTJ» с 1 ноября 2021 года;
 9. АО «DTJ» произвести с Абдиевым Б.Т. расчет по заработной плате с учетом всех компенсационных выплат, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и трудовым договором;
 10. Назначить на должность Корпоративного Секретаря АО «DTJ» Елеуова Сагынгали Нурхатовича;
 11. Определить срок полномочий Корпоративного Секретаря АО «DTJ» согласно Положению о корпоративном секретаре 3 (три) года до 1 декабря 2024 года, с условием испытательного срока 1 (один) календарный месяц;
 12. Определить размер должностного оклада Корпоративного Секретаря АО «DTJ» 700 000 (семьсот тысяч) тенге;
 13. Председателю Правления заключить трудовой договор с вновь назначенным Корпоративным Секретарем с момента принятия решения Советом директоров АО «DTJ».
 14. Одобрить заключение сделки с ТОО «СпецСервис-Құрылыс», в совершении которого у Общества имеется заинтересованность, путем заключения договора аренды путевой снегоочистительной техники, по стоимости не менее 12 418, 88 с учетом НДС за 1 (один) час использования;
 15. Утвердить изменения и дополнения в бюджет 2021 года АО «Dosjan temir joly», согласно приложению к настоящему Протоколу;
 16. Утвердить «Карты ключевых показателей деятельности управленческих работников АО «Dosjan temir joly» в новой редакции согласно приложению №5 к настоящему Протоколу;
 17. Признать утратившим силу «Карты ключевых показателей деятельности управленческих работников АО «Dosjan temir joly», утвержденного решением Совета директоров АО «Dosjan temir joly» от «11» марта 2021 года (протокол №1)»;
 18. Утвердить Бюджет на 2022 год и План Развития АО «Dosjan temir joly» на 2022-2026 годы в редакции согласно приложению №6 к настоящему Протоколу.
- 24.12.2021г** Совет директоров принял следующие решения:
1. Заключить сделку, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, путем подписания договора имущественного найма (аренды) на помещении площадью 43 кв.м., расположенное по адресу: г. Нур-Султан, ул. Д.Конаев, 6, здание АО «НК «КТЖ», 3-этаж, Блок «А», кабинет 318, с филиалом акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» - «Хозяйственное управление» с ежемесячной арендной платы не более 364 124 (триста шестьдесят четыре тысячи сто двадцать четыре) тенге с учетом НДС, со сроком действия с 01 января 2022 года до 31 декабря 2022 года;
 2. Заключить сделку с АО «Транстелеком», путем подписания договора на оказание услуг доступа к сети Интернет, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность по ежемесячному тарифу не более 95 000 (девяносто пять тысяч) тенге в месяц без НДС на оказание услуги доступа к сети интернет, со сроком действия договора с 01 января 2022 года до 31 декабря 2022 года.
 3. Заключить сделку с акционерным обществом «Транстелеком», путем подписания договора на предоставление услуги SIP-телефонии в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, по ежемесячному тарифу не более 7 093,14 (семь тысяч девяносто три, тенге четырнадцать) тиын в месяц без учета НДС, сроком действия с 01 января 2022 года до 31 декабря 2022 года.

4. Заключить сделку, путем подписания договора на услуги телефонной связи для работы поездного диспетчера, с филиалом АО «Транстелеком» в городе Усть-Каменогорск – «Өскементранстелеком», в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, по ежемесячному тарифу не более 950 (девятьсот пятьдесят) тенге без учета НДС, сроком действия с 01 января 2022 года до 31 декабря 2022 года.
5. Заключить сделку, путем подписания договора на оказание информационных услуг по предоставлению доступа к системе АСОУП (автоответ) с филиалом АО «НК «ҚТЖ» - «Дирекция автоматизации и цифровизации» в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, с годовой стоимостью не более, 1 181 388 (один миллион сто восемьдесят одна тысяча триста восемьдесят восемь) тенге, без учета НДС и сроком действия договора с 01 января 2022 года до 31 декабря 2022 года.
6. Заключить сделку с ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки» путем подписания Договора на оказание услуг локомотивной тяги, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, согласно утвержденному тарифу Комитета по регулированию естественных монополий Республики Казахстан для субъекта рынка ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки».
7. Заключить сделку, путём подписания Договора имущественного найма (аренды) ремонтно-эксплуатационных баз на станциях Ново-Устькаменогорск и Шалабай с ТОО «СпецСервис-Құрылыс» в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, с ежемесячной стоимостью не менее 1 027 718 (один миллион двадцать семь тысяч семьсот восемнадцать) тенге, с учетом НДС, сроком действия с 01 января 2022 года по 31 декабря 2022 года.
8. Заключить сделку, путём подписания Договора имущественного найма (аренды) мотовоз погрузочно-транспортного МПТ-6 с прицепной платформой с ТОО «СпецСервис-Құрылыс» в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, с ежемесячной стоимостью не менее 1 232 725, 67 (один миллион двести тридцать две тысячи семьсот двадцать пять тенге шестьдесят семь) тиын, с учетом НДС, сроком действия с 01 января 2022 года по 31 декабря 2022 года.
9. Заключить сделку, путём подписания Договора услуг обслуживания железнодорожных поездов с ТОО «СпецСервис-Құрылыс» в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, с ежемесячной стоимостью не более 6 965 529 (шесть миллионов девятьсот шестьдесят пять тысяч пятьсот двадцать девять) тенге без учета НДС, сроком действия с 01 января 2022 года до 31 декабря 2022 года.
10. Заключить сделку, путем подписания Договора с филиалом «Экспресс» АО «Пассажирыские перевозки» о закупке услуг по предоставлению в пользование железнодорожной магистральной линии и объектов железнодорожной инфраструктуры (организации пропуска подвижного состава по железнодорожной линии «станция Шар – станция Новоустькаменогорск») в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, согласно тарифам, утвержденным приказом Председателя Правления Общества №229 от 29.11.2021 года сроком с 01 января 2022 года по 31 декабря 2022 года.
11. Заключить сделку, путём подписания Договора с филиалом «Южный» АО «Пассажирыские перевозки» о закупке услуг по предоставлению в пользование железнодорожной магистральной линии и объектов железнодорожной инфраструктуры (организации пропуска подвижного состава по железнодорожной линии «станция Шар – станция Новоустькаменогорск») в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, согласно тарифам, утвержденным приказом Председателя Правления Общества №229 от 29.11.2021 года сроком с 01 января 2022 года по 31 декабря 2022 года.
12. Заключить сделку, с филиалом АО «НК «ҚТЖ» - «Центр диагностики пути» путем заключения договора на оказание услуг по промеру железнодорожного пути диагностической техникой в совершении которой у Общества имеется заинтересованность.
13. Заключить сделку, о закупке услуг путем заключения договора с ТОО «КТЖ - Грузовые перевозки» по предоставлению в пользование железнодорожной линии «станция Шар – станция Новоустькаменогорск» в совершении которой у Общества имеется заинтересованность.
14. Созвать внеочередное общее собрание акционеров АО «DTJ» и назначить день проведения собрания «04» февраля 2022 года в 15 часов 00 минут. В случае отсутствия кворума определить дату повторного внеочередного общего собрания акционеров АО «DTJ» – «11» февраля 2022 года в 15 часов 00 минут. Место проведения внеочередного общего собрания акционеров Общества – Республика Казахстан, город Нур-Султан, Есильский район, улица Достык, 18.
15. Дата составления списка акционеров, имеющих право на участие на внеочередном общем собрании акционеров АО «DTJ» – «04» февраля 2022 года. Регистрация акционеров АО «DTJ» с 14-30 часов до 14-50 часов «04» февраля 2022 года по адресу: Республика Казахстан, город Нур-Султан, Есильский район, улица Достык 18. Материалы для ознакомления по вопросам повестки дня будут предоставлены по адресу: Республика Казахстан, город Нур-Султан, Есильский район, улица Достык, 18.
16. Определить следующий вопрос повестки дня внеочередного общего собрания акционеров АО «DTJ»:
17. О внесении изменений и дополнений в Устав АО «Dosjan temir joly».

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

АО «Dosjan temir joly (DTJ)» зарегистрировано Департаментом юстиции г. Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 10 марта 2005 года № 69086-1910-АО. Управлением юстиции города Усть-Каменогорска Департаментом юстиции Восточно-Казахстанской области Министерства юстиции Республики Казахстан произведена государственная перерегистрация (справка № 3158-1917-01-АО от 04.06.2014 г.). 26 августа 2019 года Управление регистрации прав на недвижимое имущество и юридических лиц филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Нур-Султан зарегистрировало изменения и дополнения в устав. Юридический и фактический адрес Общества: Казахстан, город Нур-Султан, район Есиль, улица Сығанақ, дом 25, почтовый индекс 010000.

Общество создано для реализации проекта по строительству и эксплуатации железнодорожной линии «Станция Шар–Усть-Каменогорск», предусмотренного Стратегическим планом развития Республики Казахстан до 2010 года, утвержденным Указом Президента Республики Казахстан от 4 декабря 2001 года № 735, в соответствии с планом мероприятий по реализации проекта строительства новой железнодорожной линии «Станция Шар–Усть-Каменогорск», утвержденным постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 января 2005 года № 21.

Общество создано исключительно в целях строительства и эксплуатации новой железнодорожной линии ст. Шар – Усть-Каменогорск на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан на основе Концессионного соглашения, заключаемого между Обществом и Правительством Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан предоставляет Концессионеру исключительное право на строительство и эксплуатацию железнодорожной линии Станция Шар - Усть-Каменогорск. Общество осуществляет финансирование строительства и обеспечивает выполнение по обязательствам, возникшим в результате организации строительства.

27 августа 2005 года состоялось открытие строительства новой железнодорожной линии «Станция Шар - Усть-Каменогорск», протяженностью 151 км. Проект был первым инфраструктурным проектом в Казахстане, реализуемым на концессионной основе. 6 июля 2005 года было подписано Концессионное соглашение, которым определен период реализации проекта с 2005 года по 2028 год. Из них период строительства - с Августа 2005 по Декабрь 2008 года. Период эксплуатации - с Января 2009 года по Декабрь 2028 год.

Целесообразность строительства новой железнодорожной линии обусловлена целым рядом факторов: сокращение дальности перевозок по сравнению с существующим маршрутом через станцию Локоть на 311 км; сокращение времени доставки грузов и пассажиров; избежание двойного таможенного контроля и необходимости проезда по территории другого государства (России) на протяжении 82 км; обеспечение гарантированной транспортной связи по национальной сети дорог Восточного Казахстана с остальными регионами Республики; повышение темпов экономического развития региона и снижение транспортных расходов при вовлечении отечественных и иностранных инвесторов в освоение экспортного потенциала Восточного Казахстана.

Основные технико-экономические показатели:

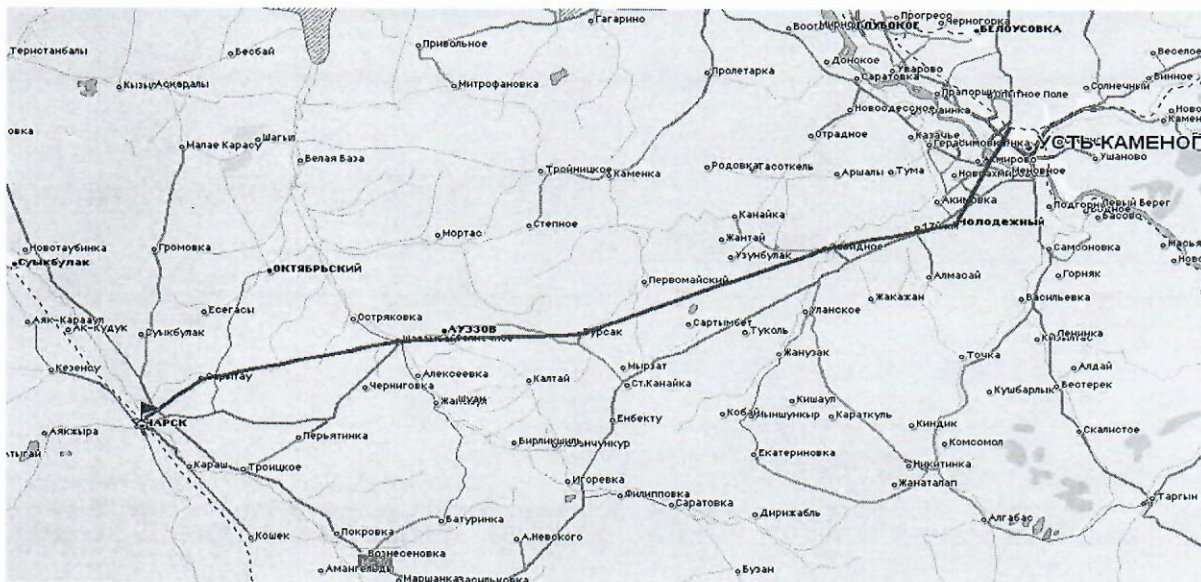
- категория линии - III;
- эксплуатационная длина - 151 км;
- общая стоимость строительства - 24 299 млн. тенге;
- срок строительства - 41 месяц;
- вид тяги - тепловозный;
- объем грузоперевозок.: юг (Актогай) - Усть-Каменогорск - 6,8 - 8,1 млн. тонн/год; Семей - Усть-Каменогорск - 3,1 млн. тонн/год;
- размеры движения поездов: грузовых - 13-15 пар в сутки, пассажирских - 1-3 пар в сутки;
- мосты и виадуки - 19 шт.;
- малые и искусственные сооружения - 95 шт.;
- коммерческий срок окупаемости капиталовложений - 14 лет

Трасса железнодорожной линии:

- Станция Шар (расстояние до следующего пункта – 17,68 км);
- Разъезд Сарыжал (28,43 км);
- Станция Шалобай (22,77 км);
- Разъезд Бурсак (18,07 км);
- Станция Екаша (26,10 км);
- Станция Завидное (19,08 км);
- Разъезд Молодежный (18,12 км);
- Станция Ново-Усть-Каменогорск.

Строительные работы в целях ускорения сроков велись одновременно с двух сторон навстречу друг другу от станций примыкания – Шар и Ново-Усть-Каменогорск. В ходе работ уложено 153 км главного железнодорожного и 14 км станционных путей. Свыше 600 единиц тяжелой техники переработали 6 млн кубометров земли. По пути следования возведено 15 мостов, четыре путепровода, проложено 95 водопропускных труб большого диаметра, две промежуточные станции и четыре разъезда.

Данный участок дороги значительно сокращает время проезда от станции "Защита" до станции "Шар", которое теперь составляет 4 часа 4 минуты, до строительства новой железнодорожной линии поезда следовали через станцию "Локоть" находящуюся в РФ, дважды проходили через таможенный и пограничный контроль, время в пути составляло 26 часов 37 минут. По железнодорожной линии «станция Шар - Усть-Каменогорск» создается кратчайший железнодорожный выход через южные области в Узбекистан, Кыргызстан, Таджикистан, Туркменистан, Иран, Афганистан и другие страны, что гарантирует активное использование данного участка пути.



ОБЛИГАЦИИ ОБЩЕСТВА

На 31.12.2020 года Обществом был зарегистрирован один выпуск инфраструктурных облигаций. Первый выпуск (НИН KZ2C0Y23B676)

Общий объем выпуска – 30 000 000 000 (тридцать миллиардов) тенге;
 Номинальная стоимость облигаций – 1 000 (одна тысяча) тенге каждая;
 Общее количество облигаций – 30 000 000 (тридцать миллионов) штук;
 Вид облигаций – Именные купонные инфраструктурные бездокументарные;
 Срок обращения – 23 (двадцать три) года с даты начала обращения (август 2028г);
 Дата начала обращения – 2 Августа 2005г.;
 Ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0.45%.

На различные купонные периоды установлены следующие купонные ставки:
 с 02.08.2008 г. по 01.08.2009 г. установлена ставка в размере **19,95% годовых**,
 с 02.08.2009 г. по 01.08.2010 г. – **8,85% годовых**,
 с 02.08.2010 г. по 01.08.2011 г. – **7,45% годовых**,
 с 02.08.2011 г. по 01.08.2012 г. – **8,75% годовых**,
 с 02.08.2012 г. по 01.08.2013 г. – **5,45% годовых**,
 с 02.08.2013 г. по 01.08.2014 г. – **6,35% годовых**,
 с 02.08.2014 г. по 01.08.2015 г. – **7,35% годовых**,
 с 02.08.2015 г. по 01.08.2016 г. – **4,75% годовых**,
 с 02.08.2016 г. по 01.08.2017 г. – **17,15% годовых**,
 с 02.08.2017 г. по 01.08.2018 г. – **7,95% годовых**,
 с 02.08.2018 г. по 01.08.2019 г. – **6,65% годовых**,
 с 02.08.2019 г. по 01.08.2020 г. – **5,75% годовых**,
 с 02.08.2020 г. по 01.08.2021 г. – **7,15% годовых**,
 с 02.08.2021 г. по 01.08.2022 г. – **7,65% годовых**,

28 июля 2021 года Общество выкупила облигации по номинальной стоимости в количестве 2 000 000 штук, номиналом 1 000 тенге.

На 31.12.2021г. Общество имеет задолженность по вознаграждению за 17-ый купонный период в сумме 443,275 тыс. тенге всем держателям облигаций.

По состоянию на 31.12.2021 г. размещение и состояние облигаций следующее:

	На 31.12.2021	На 01.01.2021
Облигации выпущенные	30,000,000	30,000,000
Выкуп выпущенных облигаций	(16,000,000)	(14,000,000)
Дисконт по выпущенным облигациям	(737,337)	(966,570)
Балансовая стоимость выпущенных облигаций	13,262,663	15,033,430
В т.ч. долгосрочная часть выпущенных облигаций	11,262,663	13,033,430
В т.ч. краткосрочная часть выпущенных облигаций	2,000,000	2,000,000
Купоны по облигациям (накопленные проценты)	443,275	473,489

Структура держателей облигаций на 01.10.2021 г.:

Держатель облигаций	Доля, %
Накопительные пенсионные фонды	98,57%

Страховые организации	1,43%
Итого	100,0%

Основным держателем инфраструктурных облигаций Общества по состоянию на 01.10.2022 г. является АО ЕНПФ. Сумма облигаций находящихся в обращении по номинальной стоимости составляет 14 000 000 тыс. тенге.

АНАЛИЗ ОТРАСЛИ (ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНЫЙ ТРАНСПОРТ)

Согласно информации с сайта Агентства Республики Казахстан по статистике: <http://www.stat.gov.kz/>

Тенденции общих грузовых перевозок и железнодорожных грузовых перевозок, 2007–2021 гг.

Год	Объемы (млн тонн)		Доля ж/д (%)	Грузооборот (млрд тонн-км)		Доля ж/д (%)
	Все виды	Ж/д		Все виды	Ж/д	
2007	2 124	262	12,3%	350	201	57,2%
2008	2 192	272	12,4%	370	215	58,2%
2009	2 104	247	11,8%	337	195	57,9%
2010	2 430	266	10,9%	381	211	55,3%
2011	2 965	277	9,3%	444	220	49,5%
2012	3 222	291	9,0%	475	233	49,0%
2013	3 498	289	8,3%	493	229	46,5%
2014	3 628	273	7,5%	487	214	43,9%
2015	3 729	335	9,0%	512	236	46,0%
2016	3 723	332	8,9%	515	237	46,0%
2017	3 916	379	9,7%	555	262	47,2%
2018	4 104	398	9,7%	596	283	47,5%
2019	4 238	408	9,6%	609	289	47,5%
2020	3 957	413	10,4%	589	302	51,3%
2021	3 999	416	10,4%	597	299	50,1%

Как видно из таблицы, железная дорога является ведущим видом грузовых перевозок в Казахстане, перевозка 416 миллионов тонн, что эквивалентно 299 млрд тонн-км в 2018 году. Хотя в 2021 году железная дорога составляла лишь 10,4% от общего объема грузовых перевозок (в тоннах), что эквивалентно 50% от общего грузооборота (тонн-км). Это связано с большими размерами страны; большие расстояния, необходимые для внутренних грузовых перевозок, торговли с другими странами и транзитных перевозок; а также преимущества железной дороги по сравнению с автомобильным транспортом на дальние расстояния.

В случае пассажирских перевозок таких преимуществ меньше, отчасти потому, что гражданская авиация становится конкурентоспособной альтернативой железной дороге на дальние расстояния. В 2021 году на железную дорогу пришлось менее 1% пассажирских перевозок, что эквивалентно 11,5% от общего пассажирооборота.

По итогам 2020 года транспортная отрасль показала отрицательную динамику роста. Карантинные ограничения привели к серьезному снижению показателей работы транспорта в прошлом периоде: произошло снижение грузо-и пассажирооборота. Ситуация в 2021 году показала рост - по данным официальной статистики, в 2021 году грузооборот составил 597,2 млрд т/км, что составляет 101,4% от уровня 2020 года.

Принятые жесткие карантинные меры, вызванные ухудшением эпидемиологической обстановки в стране и в мире в целом, ограничивающие пассажирское автобусное сообщение между регионами, движение общественного транспорта в городах, международное авиасообщение и курсирование пассажирских поездов являются главным фактором снижения пассажирооборота в стране.

Пассажирооборот в 2021 году составил 106,8 млрд п-км, снизившись на 1,36% по сравнению с 2020 годом.

За 2021 г транспортом республики перевезено 3 999 млрд тонн грузов, что на 1,1% выше уровня предыдущего года. Грузооборот за этот период составил 597 млрд т-км, показатель прошлого аналогичного периода - 589 млрд т-км (на 1,4% больше, чем в 2020 году), пассажирооборот составил 106,8 млрд п-км (уменьшился в сравнении с 2020 годом на 1,4%).

Все виды транспорта	2018	2019	2020	2021	Динамика
Перевезено грузов, багажа, грузобагажа, тыс тонн	4 103 648	4 237 933	3 957 480	3 999 374	1,1%
Грузооборот, млн т-км	596 067	609 341	588 949	597 196	1,4%
Перевезено пассажиров, тыс человек	23 021 598	23 832 089	8 386 453	7 576 988	-9,7%
Пассажирооборот, млн п-км	281 500	295 235	108 284	106 813	-1,4%

За 2021 года железнодорожным транспортом республики было перевезено 416 млн тонн груза. За 2021 год всего перевезено 15,9 млн пассажиров железнодорожным транспортом (на 41% больше, чем в 2020 году), а пассажирооборот составил 12,2 млрд п-км (в 2020 году составил 8,6 млрд п-км).

Железнодорожный транспорт	2018	2019	2020	2021	Динамика
Перевезено грузов, багажа, грузобагажа, тыс тонн	397 711	407 993	346 168	416 068	20%
Грузооборот, млн ткм	283 118	289 174	253 516	299 171	18%
Перевезено пассажиров, тыс человек	22 813	21 805	11 310	15 894	41%
Пассажирооборот, млн пкм	18 510	17 713	8 645	12 286	42%

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Отчет о Прибылях и Убытках (тыс. тенге)

сч	2019	2020	2021	Абсолютное изменение 2020-2021	Относительное изменение 2020-2021
Доход от реализации продукции и оказания услуг	7 243 077	6 942 230	7 305 835	363 605	5%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	3 151 343	3 071 264	3 162 101	90 837	3%
Валовая прибыль (стр. 010 - стр. 020)	4 091 734	3 870 966	4 143 734	272 768	7%
Валовая маржа	56,5%	55,8%	56,7%	1%	2%
Прочие доходы	7 186	27 205	21 267	-5 938	-22%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг					
Административные расходы	580 108	547 581	469 605	-77 976	-14%
ЕБИТДА	4 493 977	4 311 539	4 665 722	354 183	8%
ЕБИТДА Маржа	62,0%	62,1%	63,9%	0	3%
Доходы от финансирования	153 633	169 315	134 434	-34 881	-21%
Расходы на финансирование	1 920 460	1 721 925	1 710 885	-11 040	-1%
Прочие расходы	109 398	128 017	134 326	6 309	5%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия					
Прибыль (убыток) до налогообложения (стр.110+/-стр. 120)	1 642 587	1 669 963	1 984 619	314 656	19%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	1 162 599	673 758	733 406	59 648	9%
Чистая прибыль (убыток) за период (стр. 130-стр. 140) до вычета доли меньшинства	479 988	996 205	1 251 213	255 008	26%

За 2021 года Общество получило выручку в размере 7 305 835 тыс. тенге от реализации услуг по предоставлению в пользование железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта и организации пропуска подвижного состава по железнодорожной линии (95% - АО «КТЖ-Грузовые перевозки», 4% - АО «Пассажирские перевозки», 1% - ТОО «ТТТ Сервис»).

Выручка	За 2021г	За 2020г
Выручка от реализации услуг ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	6 906 108	6 433 764
Выручка от реализации услуг АО «Пассажирские перевозки»	325 837	261 373
Выручка от реализации услуг ТОО "ТТТ Сервис"	37 784	221 183
прочие	36 106	25 910
Итого	7 305 835	6 942 230

Цены на услуги Общества широко варьируются в зависимости от вида транспортируемого груза и пути назначения (экспорт, импорт, по территории РК).

Выручка:

На 31.12.2021 года общество показывает положительный результат 7 305 835 тыс. тенге, незначительное увеличение в сравнении с аналогичным периодом (на 363 605 тыс. тенге).

ЕБИТДА и Валовая Маржа:

В 2021 году валовая маржа составила 56,7%, данный показатель в аналогичном периоде составлял (55,8%). Стоит отметить, что консалтинговым агентством ТОО «Делойт ТСФ» Обществу представлена Стратегия развития на период 2018-2028 годы. Согласно их рекомендации, успешная реализация данной Стратегии развития позволит достичь поставленных перед Обществом целей и задач. Одной из которых является фокусирование на эксплуатации железнодорожной линии станция Шар – Усть-Каменогорск и прекращение ведения непрофильных видов деятельности. Основные статьи себестоимости представлены: услугами по содержанию железнодорожной линии «Шар-Ново-Усть-Каменогорск» и иных объектов – 54%, не денежной статей затрат – амортизации (31,1%), расходы по налогам (4%), заработная плата персонала и соответствующие налоги (4,6%).

ЕБИТДА Маржа в 2021 году составила 63,9%, что на 1,8% больше показателя за аналогичный период 2020 года (62,1%).

Отчет о Движении Денежных Средств

Операционная деятельность:

Источником основной части денежных потоков является операционная деятельность. Поступление денежных средств происходит за счет оказания услуг по предоставлению в пользование железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта и организации пропуска подвижного состава по железнодорожной линии «станция Шар – станция Ново-Усть Каменогорск», а также полученных авансов. Основное выбытие средств по операционной деятельности происходит за счет платежей поставщикам за товары и услуги и за счет выплат по заработной плате, оплаты налогов.

Инвестиционная деятельность:

В 2021 г по инвестиционной деятельности наблюдается поступление денежных средств на сумму 23 302 тыс. тенге, от реализации основных средств.

Баланс

Активы:

По состоянию на 31.12.2021 г. активы компании на 74,5% сформированы за счет нематериальных активов (6 641 528 тыс. тенге).

Нематериальные активы: право на эксплуатацию по Концессионному соглашению, программное обеспечение.

Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению представляют собой объекты Концессии первого пускового комплекса.

Основные средства представлены зданиями и сооружениями (47,08%), транспортными средствами (32,7%) и незавершенным строительством (11,96%).

Краткосрочная дебиторская задолженность на 31.12.2021 года составила 591 874 тыс. тенге (6,6% валюты баланса).

Остаток денежных средств на дату оценки составляет 1, 097 млрд. тенге (12,3% от ВБ). На выбытие денежных средств повлияло выкуп облигаций в количестве 2 000 000 штук, с номиналом 1 000 тенге.

Пассивы:

Активы полностью профинансированы за счет Обязательств, собственный капитал – отрицательный.

Основную долю пассивов составляют долгосрочные финансовые обязательства (16 922 899 тыс. тенге), представленные купонными облигациями (долгосрочная часть выпущенных облигаций на сумму 11 262 663 тыс. тенге) и займами (долгосрочная часть займа в сумме 5 639 096 тыс. тенге). Облигации размещены среди финансовых институтов и юридических лиц. Основными держателями являются накопительные пенсионные фонды. Поручительство в пользу держателей облигаций подтверждается договором поручительства с Министерством финансов РК от 06.09.2005 №1ДП001.

Краткосрочные обязательства представлены текущей частью займов 891 333 тыс. тенге + начисленные проценты по займу 2 957 тыс. тенге. В прочих краткосрочных финансовых обязательствах отражается часть выпущенных облигаций на сумму 2 000 000 тыс. тенге + вознаграждение по выпущенным облигациям на сумму (17-ый купонный период) 443 275 тыс. тенге.

73,29% пассивов состоят из привлеченных у АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (6 530 429 тыс. тенге), в т. ч. часть текущих займов на сумму 891 333 тыс. тенге, долгосрочная часть – 5 639 096 тыс. тенге) бюджетных средств для дальнейшей реализации проекта строительства железнодорожной линии. Дата погашения займов полученных от АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» завершается в 2031 и 2032 гг., дата погашения вознаграждений по облигациям компании: 02.08.2028г (погашение производится раз в год, 2 августа каждого года).

В связи с тем, что займы были предоставлены связанной стороной с процентной ставкой ниже рыночной, Общество рассчитало справедливую стоимость данных займов на дату получения и признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 7,086,480 тыс. тенге в составе дополнительно оплаченного капитала. Справедливая стоимость полученных займов была рассчитана Обществом на основе рыночных ставок по государственным казначейским обязательствам с максимально существующим сроком погашения

Капитал имеет отрицательное значение (- 11 771 629 тыс. тенге), состоит из Выпущенного Капитала (11 861 000 тыс. тенге.), прочих взносов в Капитал (7 086 480 тыс. тенге), которые представляют собой, как указано в пояснительной записке, разницу между номинальной и справедливой стоимостью кредитов, выданных АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына». Нераспределенный убыток на 31.12.2021 г. составил -30 719 109 тыс. тенге.

*Баланс в приложении №1

Наименование показателей	на 31.12.2021	на 31.12.2020	на 31.12.2019	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-	-	-	Чистый доход
				Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	82%	70%	63%	Чистый доход
				Балансовая стоимость активов
Коэффициент текущей ликвидности	0,48	0,48	0,60	Краткосрочные активы
				Краткосрочные обязательства
Коэффициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	- 1,76	- 1,76	- 1,82	Обязательства
				Собственный капитал
Коэффициент финансовой независимости	- 1,32	- 1,31	- 1,21	Собственный капитал
				Активы
Коэффициент платежеспособности	- 0,76	- 0,76	- 0,82	Активы
				Собственный капитал
Соотношение заемных и собственных средств	- 0,32	- 0,29	- 0,30	Краткосрочные обязательства
				Собственный капитал
Коэффициент привлечения	2,32	2,31	2,21	Совокупные обязательства
				Совокупные активы
Норма прибыли	0,27	0,24	0,23	Совокупный доход до налогообложения
				Объем реализации
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	1,94	1,83	1,71	Объем реализации
				Кредиторская задолженность

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Оценка финансового положения Общества произведена с помощью финансовых показателей и коэффициентов. Расчет финансовых показателей Общества выполнен на основании данных финансовой отчетности, предоставленной Обществом.

Проведенный анализ финансового состояния Общества по состоянию на 31.12.2021 г. демонстрирует следующее:

1. За отчетный период Общество получило выручку в размере 7 305 835 тыс. тенге.
2. За отчетный период Общество выкупило облигации в количестве 2 000 000 штук, с номиналом 1 000 тенге.
3. СК имеет отрицательное значение. Коэффициенты финансовой независимости, платежеспособности равны - 1,32; -0,76 соответственно. Основную долю пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства (16 922 899 тыс. тенге).

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 31.12.2021 года финансовое состояние АО «Dosjan Temir Joly» оценивается как неудовлетворительное. Общество получило положительную чистую прибыль, однако значение капитала остается отрицательным, что негативно сказывается на коэффициенте рентабельности компании. Нагрузка на основную деятельность в виде вознаграждений по облигациям остается высокой.

****Примечание:** Ответственность за составление документов, подтверждающих финансовое состояние Общества, несет руководство Общества. В период строительства Представитель держателей облигаций ежеквартально осуществляет проверку финансового состояния Общества. В настоящий момент Представитель держателей облигаций не привлекал экспертов для проверки деятельности Эмитента. Все вышеизложенные заключения сделаны на основе данных, предоставленных Обществом.

**Директор Департамента
кастодиального бизнеса**

Васильев

В.Васильев

Таблица №1. Баланс

Приложение №1

Наименование статьи	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019		Абсолютное изменение тыс. тенге	Относительное изменение %
	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %		
А К Т И В Ы								
I. Краткосрочные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	1 096 794	12,3%	1 405 639	14,2%	1 973 818	17,1%	-308 845	-22%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	591 874	6,6%	307 862	3,1%	458 000	3,9%	284 012	92%
Текущий подоходный налог		0,0%		0,0%		0,0%		
Запасы	53 603	0,6%	57 325	0,6%	62 926	0,5%	-3 722	-6%
Прочие краткосрочные активы	52 947	0,6%	49 396	0,5%	51 638	0,4%	3 551	7%
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	1 795 218	20,1%	1 820 222	18,4%	2 546 382	21,8%	- 25 004	-1%
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи		0						
II. Долгосрочные активы		0						
Прочие долгосрочные активы		0,0%		0,0%		0,0%		
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		0,0%		0,0%		0,0%		
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия		0,0%		0,0%		0,0%		
Инвестиционное имущество		0,0%		0,0%		0,0%		
Основные средства	473 509	5,3%	497 361	5,0%	457 788	4,0%	-23 852	-5%
Биологические активы		0,0%		0,0%		0,0%		
Разведочные и оценочные активы		0,0%		0,0%		0,0%		
Нематериальные активы	6 641 528	74,5%	7 592 072	76,6%	8 546 867	74,0%	-950 544	-13%
Отложенные налоговые активы		0,0%		0,0%		0,0%		
Незавершенное строительство		0,0%		0,0%		0,0%		
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	7 115 037	79,9%	8 089 433	81,6%	9 004 655	78,0%	- 974 396	-12%
Баланс (стр. 100 + стр. 101 + стр. 200)	8 910 255	100,0%	9 909 655	100,0%	11 551 037	100,0%	- 999 400	-10%
П А С С И В Ы								
III. Краткосрочные обязательства								
Займы	894 290	10,0%	894 530	9,0%	894 808	7,7%	-240	0%
Производные финансовые инструменты		0,0%		0,0%		0,0%		
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	2 443 275	27,4%	2 473 489	25,0%	2 428 745	21,0%	-30 214	-1%
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	36 882	0,4%	33 646	0,3%	112 472	1,0%	3 236	10%
Краткосрочные резервы	118 879	1,3%	126 920	1,3%	147 607	1,3%	-8 041	-6%
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	5 744	0,1%	37 888	0,4%	455 324	3,9%	-32 144	-85%
Вознаграждения работникам	75 436	0,8%	64 873	0,7%	55 284	0,5%	10 563	16%
Прочие краткосрочные обязательства	184 479	2,1%	167 088	1,7%	153 194	1,3%	17 391	10%
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	3 758 985	42,2%	3 798 434	38,3%	4 247 434	36,8%	- 39 449	-1%
Обязательства выбывающих групп, предназначенные для продажи		0,0%						
IV. Долгосрочные обязательства		0,0%						
Займы	5 639 096	63,3%	6 100 633	61,6%	6 534 186	56,6%	-461 537	-8%
Производные финансовые инструменты		0,0%		0,0%		0,0%		
Долгосрочные финансовые обязательства	11 262 663	126,4%	13 033 430	131,5%	14 788 464	128,0%	-1 770 767	-14%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		0,0%		0,0%		0,0%		
Долгосрочные резервы		0,0%		0,0%		0,0%		
Отложенные налоговые обязательства		0,0%		0,0%		0,0%		
Прочие долгосрочные обязательства	21 140	0,2%		0,0%		0,0%	21 140	
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	16 922 899	189,9%	19 134 063	193,1%	21 322 650	184,6%	- 2 211 164	-12%
V. Капитал		0,0%						
Выпущенный капитал	11 861 000	133,1%	11 861 000	119,7%	11 861 000	102,7%		
Эмиссионный доход		0,0%		0,0%		0,0%		
Эмиссионный доход		0,0%		0,0%		0,0%		
Выкупленные собственные долевые инструменты		0,0%		0,0%		0,0%		
Резервы	7 086 480	79,5%	7 086 480	71,5%	7 086 480	61,3%		
Прочие вносы		0,0%		0,0%		0,0%		
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	-30 719 109	-344,8%	-31 970 322	-322,6%	-32 966 527	-285,4%	1 251 213	-4%
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	-11 771 629	-132,1%	-13 022 842	-131,4%	-14 019 088	-121,4%	1 251 213	-10%
Доля неконтролирующих собственников		0,0%		0,0%		0,0%		
Всего капитал (строка 420+/- строка 421)	- 11 771 629	-132,1%	- 13 022 842	-131,4%	- 14 019 047	-121,4%	1 251 213	-10%
Баланс (стр. 300 + стр. 301 + стр. 400 + стр. 500)	8 910 255	100,0%	9 909 655	100,0%	11 551 037	100,0%	- 1 574 591	-10%