

№ 03-03/05-22476-25
от 29.05.2025

АО «Казахстанская фондовая биржа»

050040, Республика Казахстан, г. Алматы,
ул. Байзакова, 280, Северная башня
Многофункционального комплекса «Almaty Towers», 8-й этаж

*Касательно результатов анализа
финансового состояния
АО «Батыс транзит» и АО «Dosjan temir joly»
и их платежеспособности*

Пользуясь представившейся возможностью, АО «Jusan Bank» (далее – Банк), выражает Вам свое почтение и желает успехов в работе.

На основании Договоров о предоставлении интересов держателей облигаций № б/н от 04 января 2006 года и № 2 от 20 июля 2005 года, Банк является представителем держателей инфраструктурных облигаций АО «Батыс транзит» и АО «Dosjan temir joly» (далее – Эмитенты или Эмитент).

Во исполнение требований подпункта 2.1.4. пункта 2.1. статьи 2 Договоров Банк информирует о своих действиях в качестве представителя держателей облигаций АО «Dosjan temir joly» и АО «Батыс транзит» и результатах таких действий по состоянию на 31 марта 2025 года.

Приложение на 17 листах:

- 1) Отчет представителя держателей облигаций АО «Jusan Bank» за 1 квартал 2025 года по купонным облигациям первого выпуска АО «Dosjan temir joly» НИН KZ2C000000701 в 1 экз.
- 2) Отчет представителя держателей облигаций АО «Jusan Bank» за 1 квартал 2025 года по купонным облигациям первого выпуска АО «Батыс транзит» ISIN KZ000A0T88N8 в 1 экз.

**Начальник управления
кастодиального бизнеса**



М. Курманова

№ 03-03/05-22476-25

от 29.05.2025

«Қазақстан қор биржасы» АҚ

050040, Қазақстан Республикасы, Алматы қ.,
Байзақов көшесі, «Almaty Towers» көпфункционалды
кешенінің Солтүстік мұнарасы, 8-қабат

*«Батыс транзит» АҚ және «Dosjan temir joly» АҚ
қаржылық жағдайын талдау нәтижелеріне және
олардың төлем қабілеттілігіне қатысты*

«Jusan Bank» АҚ (бұдан әрі-Банк) осы мүмкіндікті пайдалана отырып, сізге өз құрметін білдіреді және жұмысыңызға табыс тілейді.

Банк 2006 жылғы 04 қаңтардағы нөмірсіз және 2005 жылғы 20 шілдедегі № 2 облигацияларды ұстаушылардың мүдделерін ұсыну туралы шарттардың негізінде «Батыс транзит» АҚ және «Dosjan temir joly» АҚ (бұдан әрі – Эмитенттер немесе Эмитент) инфрақұрылымдық облигацияларын ұстаушылардың өкілі болып табылады.

Шарттардың 2-бабы 2.1-тармағының 2.1.4-тармақшасының талаптарын орындау үшін Банк «Dosjan temir joly» АҚ және «Батыс транзит» АҚ облигацияларын ұстаушылардың өкілі ретіндегі өз іс-әрекеттері және 2025 жылғы 31 наурыздағы жағдай бойынша осындай іс-қимылдардың нәтижелері туралы хабарлайды.

Қосымша 17 парақта:

1) «Jusan Bank» АҚ облигацияларын ұстаушылар өкілінің 2025 жылғы 1 тоқсандағы «Dosjan temir joly» АҚ бірінші шығарылымының купондық облигациялары бойынша есебі ҰСН KZ2C00000701 1 дана.

2) «Jusan Bank» АҚ облигацияларын ұстаушылар өкілінің 2025 жылғы 1 тоқсандағы «Батыс транзит» АҚ бірінші шығарылымының купондық облигациялары бойынша есебі ISIN KZ000A0T88N8 1 дана.

**Құрметпен,
Кастодиандық бизнес
басқармасының басшысы**



Курманова М.



**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ АО «Jusan Bank»
за 1 квартал 2025 год**

**ПО КУПОННЫМ ОБЛИГАЦИЯМ ПЕРВОГО ВЫПУСКА
АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» ISIN KZ000A0T88N8**

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.03.2025 г.

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Расширенный мониторинг финансово-хозяйственной деятельности по состоянию на 31.03.2025 года.

ОСНОВАНИЕ

Пункты 2.1.3. и 2.1.4. Договора о представлении интересов держателей облигаций от 04.01.2006 г., заключенного между АО «Батыс транзит» и АО «Jusan Bank»;

Подпункт 5 пункта 1 статьи 20 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»;
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».

ИНФОРМАЦИЯ О РУКОВОДСТВЕ ОБЩЕСТВА

Акционерами Общества являются:

Держатели ценных бумаг	Доля, %
ТОО "МЕХЭНЕРГОСТРОЙ"	80
АО "KEGOC"	20
Итого	100

Состав Совета директоров по состоянию на 31 марта 2025 года:

1. Нугыманов Бауыржан Табылдиевич - Председатель Совета директоров АО «Батыс транзит», независимый директор;
2. Тауфиков Румиль Тауфикович - член Совета директоров АО «Батыс транзит», независимый директор;
3. Ибрагимов Курмангазы Бейсембаевич - член Совета директоров АО «Батыс транзит», представитель ТОО «Мехэнергострой»;
4. Акимбаева Айгуль Ермекбаевна – член Совета директоров, представитель акционера АО «KEGOC»;
5. Анафиянов Руслан Багдатович – член Совета директоров, представитель ТОО «Мехэнергострой».

Состав Правления по состоянию на 31 марта 2025 года:

1. Маутканов Дархан Ахметович - Председатель Правления;
2. Калиев Кали Патрисович – член Правления, Управляющий директор по развитию проектов;
3. Айтмухаметов Куат Канатович – член Правления, Управляющий директор по финансам и учету;
4. Сафарбекова Баглан Болатбековна - член Правления, Управляющий директор по административным и кадровым вопросам.

КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ОБЩЕСТВА

Дата проведения	Корпоративное событие (мероприятие)
29.01.2025 г.	Размещение на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» сведений об аффилированных лицах Общества по состоянию на 01 января 2025г
26.03.2025 г.	Размещение на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» информации о проведение 02 мая 2025 года годового общего собрания акционеров АО «Батыс транзит»

ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ

АО «Батыс транзит» зарегистрировано Департаментом юстиции г. Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 22 ноября 2005 года (свидетельство № 74151-1910-АО).

Концессионное соглашение с Правительством РК

28 декабря 2005 года Компания заключила Концессионное соглашение с Правительством РК. Согласно Концессионному соглашению Правительство предоставило Компании исключительное право на строительство и последующую

эксплуатацию межрегиональной линии электропередачи ВЛ 500 кВ «Северный Казахстан – Актюбинская область». Срок действия Концессионного соглашения до 31 декабря 2030 года.

Финансирование проекта производилось посредством выпуска акций, облигационных и прочих займов. Облигационный заем предполагает выпуск и размещение инфраструктурных облигаций.

Договора ГЧП с ГУ «Управление энергетики и жилищно-коммунального хозяйства по Атырауской области» и ГУ «Городской отдел жилищно-коммунального хозяйства, пассажирского транспорта и автомобильных дорог»

С 2018 по 2022 годы, Компания заключила пять договоров государственно-частного партнерства, два договора с ГУ «Управление энергетики и жилищно-коммунального хозяйства по Атырауской области» и три договора с двумя Государственными партнерами: ГУ «Управление энергетики и жилищно-коммунального хозяйства по Атырауской области» («Государственный партнер 1») и ГУ «Городской отдел жилищно-коммунального хозяйства, пассажирского транспорта и автомобильных дорог» («Государственный партнер 2»). В соответствии с данными договорами, Государственный орган контролирует строительство и эксплуатацию объекта ГЧП и компенсирует Компании понесенные ей инвестиционные затраты и операционные расходы, а также выплачивает ей фиксированную сумму вознаграждения за управление объектом ГЧП.

В июне 2023 года Компания заключила шестой договор государственно-частного партнерства с ГУ «Управление энергетики и жилищно-коммунального хозяйства Атырауской области» («Государственный партнер 1») и ГУ «Городской отдел жилищно-коммунального хозяйства и жилищной инспекции» («Государственный партнер 2») на строительство системы освещения дорог объекта ГЧП, а также их последующую эксплуатацию и обслуживание. Общая протяженность сетей составляет 319.068 метра.

Договор с АО «Региональный центр государственно-частного партнерства Восточно-Казахстанской области»

15 апреля 2021 года Компания заключила контрактное соглашение №EKRS1.02 с АО «Региональный центр государственно-частного партнерства Восточно-Казахстанской области». Контрактное соглашение подписано от лица Консорциума, образованного в соответствии с Соглашением от 19 августа 2020 года с компанией HDT impex S.P.O. (Чешская Республика), где лидером Консорциума является АО «Батыс транзит».

В соответствии с контрактным соглашением Консорциум оказывает услуги по проектированию, поставке, установке, эксплуатации и технического обслуживания систем уличного освещения в регионах Восточно-Казахстанской области. Контракт включает в себя этап модернизирования систем уличного освещения в течение 18 месяцев и их последующая эксплуатация до 2027 года. Общая сумма контракта составляет 5.651.654 тысяч тенге.

В соответствии с Постановлением Президента Республики Казахстан было принято решение образовать область Абай с административным центром в городе Семей путем выделения из состава Восточно-Казахстанской области некоторых районов, которые были в контрактном соглашении. В связи с чем, 16 марта 2023 года, Компания, являясь лидером Консорциума подписала дополнение №2 к контракту с Заказчиком, согласно которому были исключены из контракта районы, которые перешли в область Абай. Взамен исключённых районов, Заказчиком предоставлены новые списки улиц/районов Восточно-Казахстанской области. А также изменен срок этапа модернизации с 18 месяцев до 21 месяца. Общая сумма данного контрактного соглашения составляет 6.718.792 тысячи тенге.

Основными направлениями и видами деятельности Группы являются:

- ☐ Оказание услуг по передаче и распределению электрической энергии;
- ☐ Эксплуатация электрических сетей и подстанций;
- ☐ Строительно-монтажные работы.

Деятельность Компании по передаче электроэнергии регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях». Тарифы Компании на передачу электроэнергии подлежат согласованию и утверждению Департаментом Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан по Актюбинской области.

В 2019 году Компания создала дочернюю компанию ТОО «Smart Tech KZ». Компания создана с целью управления проектами государственно-частного партнерства.

В сентябре 2022 года Компания создала дочернюю компанию ТОО «BT Green Wind». Компания создана с целью реализации проектов в сфере возобновляемых источников энергии.

Консолидированная финансовая отчетность представляет финансовое положение и результаты деятельности АО «Батыс транзит» и ее дочерних компаний ТОО «Smart Tech KZ» и ТОО «BT Green Wind».

ИНФОРМАЦИЯ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

Общий объем выпуска – 18 830 000 тыс. тенге;

Номинальная стоимость облигаций – 100 тенге каждая;

Общее количество облигаций – 188 300 000 штук;

Число облигаций в обращении – 126 083 507 штук;

Наименование облигации – гарантированные инфраструктурные купонные облигации;

Срок обращения – 19,67 лет с даты начала обращения.

Дата начала обращения – 30 марта 2006 г.;
Ставка вознаграждения – фиксированная, с апреля 2019 года 10,5% годовых.

Выплаты вознаграждений, тыс. тенге

№ купона	Дата окончания купонного периода	Ставка вознаграждения	Сумма к выплате	Сумма фактически выплаченная	Дата окончательной выплаты
1	30.03.2007	8,0%	485 020	485 020	10.04.2007
2	30.03.2008	9,0%	1 276 503	1 276 503	03.04.2008
3	30.03.2009	19,2%	3 392 883	3 392 883	20.04.2009
4	30.03.2010	9,2%	1 723 720	1 723 720	16.04.2010
5	30.03.2011	7,8%	1 459 818	1 459 818	15.04.2011
6	30.03.2012	8,6%	1 608 132	1 608 132	12.04.2012
7	30.03.2013	6,4%	1 204 631	1 204 631	15.04.2013
8	30.03.2014	7,1%	1 336 387	1 336 387	15.04.2014
9	30.03.2015	5,0%	941 118	941 118	16.04.2015
10	30.03.2016	8,0%	1 505 942	1 505 942	14.04.2016
11	30.03.2017	14,9%	2 804 530	2 804 530	17.04.2017
12	30.03.2018	8,4%	1 581 069	1 581 069	19.04.2018
13	30.03.2019	7,3%	359 112	359 112	15.01.2019
13	30.03.2019	7,3%	920 410	920 410	19.04.2019
14	30.03.2020	10,5%	1 323 878	1 323 878	16.04.2020
15	30.03.2021	10,5%	1 323 878	1 323 878	19.04.2021
16	30.03.2022	10,5%	1 323 878	1 323 877	19.04.2022
17	30.03.2023	10,5%	1 323 878	1 323 877	19.04.2023
18	30.03.2024	10,5%	1 323 878	1 323 877	16.04.2024
19	30.03.2025	10,5%	1 323 878	1 323 877	16.04.2025
20	30.11.2025	10,5%	882 585		19.12.2025

16 апреля 2025 года Группа выплатила купон по облигациям в сумме 1 323 877 тыс. тенге (сумму начисленного и не выплаченного купонного вознаграждения по облигациям по состоянию на 31.03.2025г.).

Срок погашения облигаций установлен 19 декабря 2025 года.

Ставка купона является фиксированной и составляет 10,5% годовых с выплатой на ежегодной основе.

Правительство РК в лице Министерства финансов РК несет субсидиарную ответственность по инфраструктурным облигациям и начисленному вознаграждению, выпущенным в рамках Концессионного соглашения, за выполнение обязательств в соответствии с заключенным Договором поручительства № 2 ДПО от 09 января 2006 года.

Структура держателей облигаций

Держатели облигаций	Доля, %
Евразийский Банк Развития	67% от общего количества облигаций

В рамках процесса рефинансирования Общество 15 января 2019 года выкупило собственные облигации на сумму 6,5 миллиардов тенге у АО «Народный Банк Казахстана». 17 января 2019 года Евразийский Банк Развития выкупил облигации на сумму 11,6 миллиардов тенге у АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд» и АО «Банк Развития Казахстана». 24 сентября 2019 года Евразийский Банк Развития выкупил у АО «KEGOC» облигации на сумму 1,036 миллиардов тенге, на текущую дату Евразийский Банк Развития является единственным держателем облигаций.

АНАЛИЗ ОТРАСЛИ

Согласно информации с сайта Агентства Республики Казахстан по статистике: <https://stat.gov.kz/ru/industries/business-statistics/stat-industrial-production/>

В 2024 году производство электроэнергии в Казахстане в сравнении с аналогичным периодом увеличилось на 3%. Рост производства электроэнергии за 1 квартал 2025 года по сравнению с аналогичным периодом составил 4%.

Ниже в таблице представлена динамика производства электрической энергии в Казахстане:

Год	2021	2022	2023	2024	3М2024	3М2025
Производство, млн. кВт.ч	110 059	112 668	111 415	115 159	31 672	33 064

Производство электроэнергии в Казахстане по областям (млн. кВт.ч)

Электрoэнергия, млн.кВт.ч	2021	2022	2023	2024	3М2024	3М2025
Республика Казахстан	110 059	112 668	111 415	115 159	31 672	33 064
Северный регион	81 847	79 022	77 987	79 731	22 372	22 555
Акмолинская	817	1 227	1 231	1 075	323	537
Карагандинская	14 370	11 960	12 115	11 892	3 425	3 248
Костанайская	957	875	1 070	1 177	342	340
Северо-Казахстанская	2 922	1 671	2 348	2 323	645	656

Восточно-Казахстанская	9 066	7 000	6 257	7 570	1 823	1 820
Павлодарская	49 813	49 078	48 344	48 330	13 920	13 947
Ұлытау		1 493	910	1 006	221	311
Абай		1 647	1 723	2 455	443	455
г.Астана	3 903	4 070	3 988	3 903	1 231	1 241
Западный регион	16 991	18 857	19 068	20 167	5 267	5 875
Актюбинская	3 755	3 889	4 278	4 285	1 272	1 238
Атырауская	7 134	7 650	7 500	8 403	2 122	2 728
Западно-Казахстанская	1 199	2 204	2 141	2 206	607	627
Мангистауская	4 904	5 115	5 149	5 273	1 266	1 282
Южный регион	11 220	14 789	14 360	15 261	4 033	4 634
Алматинская	3 011	3 094	3 016	3 639	697	724
Жамбылская	2 295	4 701	4 224	4 570	1 194	1 538
Кызылординская	1 519	1 665	1 532	1 470	421	471
Туркестанская	474	841	888	981	218	302
Жетісу	...	454	646	627	122	203
г. Алматы	3 085	3 141	3 168	3 036	1 074	1 100
г. Шымкент	838	893	885	939	308	296

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ, ТЫС. ТЕНГЕ

Баланс

	31.03.2025		31.12.2024		31.12.2023	
	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %
А К Т И В Ы						
<i>Долгосрочные активы</i>	26 983 502	49%	20 506 781	39%	20 006 780	42%
Нематериальные активы	5 063 669	9%	5 286 955	10%	5 897 045	13%
Основные средства	5 750 486	10%	5 936 143	11%	5 559 165	12%
Долгосрочная задолженность	15 969 347	29%	9 083 683	17%	7 106 113	15%
Депозиты в банках	200 000	0%	200 000	0%	1 444 457	3%
<i>Краткосрочные активы</i>	28 236 303	51%	31 499 448	61%	27 124 592	58%
Денежные средства и их эквиваленты	778 041	1%	1 538 846	3%	2 445 774	5%
Депозиты в банках	16 153 743	29%	14 641 430	28%	13 873 341	29%
Краткосрочная задолженность	8 603 462	16%	5 339 913	10%	4 118 681	9%
Активы по договорам	1 942 192	4%	8 395 177	16%	5 122 609	11%
Авансы выданные	359 840	1%	670 739	1%	1 149 289	2%
Запасы	394 177	1%	394 068	1%	273 705	1%
Предоплата по подоходному налогу	-	-	23 469	0%	63 499	0%
Прочие краткосрочные активы	4 848	0%	495 806	1%	77 694	0%
БАЛАНС	55 219 805	100%	52 006 229	100%	47 131 372	100%
П А С С И В Ы						
<i>Капитал</i>	16 807 166	30%	15 921 835	31%	14 671 168	31%
Акционерный капитал	300 000	1%	300 000	1%	300 000	1%
Дополнительно оплаченный капитал	182 606	0%	182 606	0%	182 606	0%
Резервы	10 484 641	19%	10 484 641	20%	10 484 641	22%
Нераспределенный доход	5 839 919	11%	4 954 588	10%	3 703 921	8%
<i>Долгосрочные обязательства</i>	16 112 116	29%	15 819 113	30%	26 184 562	56%
Облигации	-	-	-	0%	12 608 351	27%
Займы	15 116 009	27%	14 796 687	28%	12 386 249	26%
Отложенные налоговые обязательства	996 107	2%	1 022 426	2%	1 189 962	3%
<i>Краткосрочные обязательства</i>	22 300 523	41%	20 265 281	39%	6 275 642	13%
Облигации	13 932 228	25%	13 601 259	26%	992 908	2%
Займы	5 075 914	9%	4 709 690	9%	3 617 601	8%
Краткосрочная задолженность	2 177 155	4%	1 678 835	3%	1 398 244	3%
Обязательства по договору	228 453	0%	228 453	0%	229 016	0%
Налоги к оплате	886 773	2%	47 044	0%	37 873	0%
БАЛАНС	55 219 805	100%	52 006 229	100%	47 131 372	100%

Активы:

Активы Группы на 9% сформированы за счет нематериальных активов, которые представлены концессией по эксплуатации линий электропередач «Северный Казахстан – Актюбинская область», и на 10% основными средствами - линии электропередач, здания и сооружения, машины и оборудование.

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность составила 15 969 347 тыс. тенге (29% от валюты баланса) представляет собой ДЗ по договорам ГЧП КРМФО «Концессионные соглашения о предоставлении услуг» от Государственного органа, контролирующего жилищно-коммунальное хозяйство и автомобильные дороги Атырауской области по строительным услугам сетей уличного освещения, которая будет возмещена до конца 2028 года.

Долгосрочные депозиты являются обеспечением по кредитам Группы. Ставка вознаграждения составляет от 8,50% до 14,50% годовых

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность составила 16% от валюты баланса:

Наименование	Сумма, тыс. тенге	Дата возникновения	Дата погашения
ГУ "Городской отдел жилищно-коммунального хозяйства и жилищной инспекции"	7 266 198	27.12.2024	31.05.2025
АО ТНК КАЗПРОМ	703 230	31.03.2025	31.05.2025
ТОО Pro Capital	397 804	31.12.2023	30.04.2025
АО Рег. центр ГЧП Восточно-Казахстанской области	135 603	13.09.2024	31.08.2025
Филиал "HDT Imprex s.r.o." в г. Алматы	75 896	30.06.2023	31.08.2025
АО КОРЭМ	69 632	01.03.2025	01.04.2025
Прочие контрагенты	1 311		
Резерв по ОКУ	-46 211		
Итого	8 603 462		

Авансы выданные составили 359 840 тыс. тенге (1% от валюты баланса).

Наименование	Сумма, тыс. тенге
Авансы, выданные на поставку оборудования	1 215 586
Авансы, выданные субподрядчику на строительство сетей уличного освещения	121 312
Авансы за аудиторские, консультационные и аналитические услуги	137 996
Расходы будущих периодов по договорам страхования	45 474
Прочие текущие активы	31 410
Авансы, выданные за электроэнергию	15 443
Авансы за аренду помещения	8 205
резерв под обесценение авансов выданных	-1 215 586
Итого	359 840

Резерв под обесценение был начислен в связи с тем, что поставщик, третья сторона, не выполнила обязательства по поставке оборудования перед Группой на сумму 1.215.586 тысяч тенге

Денежные средства, и их эквиваленты, включая депозиты, составили 18 873 976 тыс. тенге, из них краткосрочные банковские депозиты составляют 16 153 743 тыс. тенге (размещены со ставкой вознаграждения от 8,5% до 15,5% годовых), активы по договорам (право требования по проектам ГЧП в Атырау) составляют 1 942 192 тыс. тенге.

Пассивы:

Обязательства по облигациям составили 13 932 228 тыс. тенге, 30.11.2025 года истекает срок их обращения, классифицированы как краткосрочные обязательства. По состоянию на 31 марта 2025 года единственным держателем облигаций Группы является Евразийский Банк Развития.

36% обязательств составляют обязательства по кредитам и займам в Евразийский Банк Развития, АО Народный Банк Казахстана. Кредиты в Евразийском Банке развития были получены под ставку 12%-14%, в АО Народном Банке Казахстана - под ставку 17%-19,25%.

Кредиты и займы	Остаток, тыс. тенге	срок погашения
ЕАБР	9 039 523	май.28
АО Народный Банк Казахстана	11 152 400	май.29
Итого	20 191 923	
в т.ч.		
долгосрочные	15 116 009	
краткосрочные	5 075 914	

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 2 177 155 тыс. тенге представлена в основном задолженностью за обслуживание линий электропередач и объектов уличного освещения в г. Атырау в рамках ГЧП, за поставку и транзит электроэнергии, услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки.

Наименование	Сумма, тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность:	1 047 911
перед третьими сторонами	980 574
перед связанными сторонами	67 337
Прочая кредиторская задолженность:	1 129 244
Задолженность перед работниками	282 285
Прочие резервы	688 968
Прочая кредиторская задолженность	157 991
Итого	2 177 155

Расшифровка кредиторской задолженности:

Наименование	Сумма	Дата возникновения	Дата погашения
ТОО СЭТ 888	325 617	28.02.2025	31.05.2025

ТОО РФЦ по поддержке ВИЭ	142 195	31.03.2025	01.04.2025
ТОО Riza global	140 311	05.12.2023	31.08.2025
ТОО QazEnergy-XXI	67 489	01.03.2025	25.04.2025
АО KEGOC	60 009	28.02.2025	28.04.2025
ТОО АсылТау-2030	42 200	15.01.2025	01.04.2025
АО Атырау Жарык	26 596	12.03.2025	08.04.2025
Прочие Контрагенты	69 888		
Оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	282 285		
Задолженность перед ассоциированными и совместными организациями	173 606		
Задолженность перед подотчетными лицами	280		
Прочие оценочные обязательства	748 532		
Прочие краткосрочные обязательства	98 147		
Итого	2 177 155		

Собственный капитал Группы по состоянию на 31.03.2025 года составляет – 16 807 166 тыс. тенге (30% от валюты баланса).

В течение 2023 года и 2024 года Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды своим акционерам.

Собственный капитал на 62% сформирован за счет резервов, сумма резерва составила 10 484 641 тыс. тенге. По мере выполнения обязательств по Концессионному соглашению, Группа будет переводить соответствующие суммы в состав нераспределенной прибыли, подлежащей распределению.

За период, закончившийся 31 марта 2025 года, перевод из нераспределенной прибыли в состав прочих резервов не производился.

Согласно Положению «О резерве инвестированного капитала АО «Батыс транзит» утвержденного Советом директоров от 14 декабря 2015 года, Группа обязана ограничивать нераспределенную прибыль в использовании путем создания резерва, направленного на покрытие обязательств по Концессионному соглашению (в частности погашение заемного капитала).

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Данные показатели консолидированной финансовой отчетности АО «Батыс транзит» и ее дочерних компаний ТОО «Smart Tech KZ» и ТОО «BT Green Wind» (далее - «Группа»).

Наименование показателей, тыс. тенге	2022	2023	3М2024	2024	3М2025
Доход от оказания услуг	11 818 622	18 103 730	1 851 863	17 551 508	3 670 947
Себестоимость оказанных услуг	7 566 608	13 431 873	1 241 884	12 507 284	2 998 402
Валовая прибыль	4 252 014	4 671 857	609 979	5 044 224	672 545
Валовая рентабельность	36%	26%	33%	29%	18%
EBITDA	3 426 202	3 773 946	703 916	4 391 997	849 011
EBITDA рентабельность	29%	21%	38%	25%	23%
Административные расходы	1 869 057	2 136 206	255 983	2 128 460	232 516
Доход от финансирования	1 653 786	1 904 636	1 192 401	2 690 767	1 882 982
Прочие доходы	0	178 712	4 109	52 267	618
Расходы на финансирование	1 705 566	2 558 131	856 986	3 897 646	1 096 836
Прочие расходы	48 026				
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 283 151	2 060 868	693 520	1 761 152	1 226 793
Налог на прибыль	703 693	560 584	110 639	510 485	341 462
Чистая прибыль (убыток) за период	1 579 458	1 500 284	582 881	1 250 667	885 331

Выручка в разрезе по видам деятельности

Основные типы услуг, тыс. тенге	2022	2023	3М2024	2024	3М2025
Передача электроэнергии	6 441 382	6 183 934	1 561 656	6 873 135	1 855 107
Строительство сетей уличного освещения	3 681 897	10 048 845	121 658	8 022 431	1 313 021
Модернизация систем уличного освещения	626 092	118 594			
Эксплуатационные услуги	1 069 251	1 751 587	118 129	2 655 942	502 819
Продажа электроэнергии - дисбаланс	-	770	50 420	-	-
Итого выручка	11 818 622	18 103 730	1 851 863	17 551 508	3 670 947

За первый квартал 2025 года доход Группы от транзита электроэнергии связан с продажей крупному клиенту АО «ТНК Казхром» (за 2024 года: 93%). Рост выручки по передаче электроэнергии обусловлено ростом транзита электроэнергии, а также ростом тарифа на 0,41 тенге/кВт.

Строительство сетей уличного освещения – выручка от предоставления услуг по строительству сетей согласно Проектному соглашению ГЧП в Атырау (начислена по себестоимости, доход по компенсации инвестиционных затрат будет начислен после корректировки Договора ГЧП).

Эксплуатационные услуги также на 97% состоят из дохода от эксплуатации сетей уличного освещения по проектному соглашению ГЧП в Атырау (за 2024 год – 93%).

ЕВИТДА и Валовая рентабельность:

За первый квартал 2025 года валовая прибыль составила 672 545 тыс. тенге, ее рентабельность 18% (АППГ: 609 979 тыс. тенге или 33%). Снижение показателя рентабельности связано с незакрытыми актами выполненных работ по строительству сетей уличного освещения и роста технологических потерь электроэнергии в сети.

ЕВИТДА составила 849 011 тыс. тенге или 23% против прошлогоднего показателя в размере 703 916 тыс. тенге или 38%.

Чистая прибыль за 1 квартал 2025 года составила 885 331 тыс. тенге, что на 52% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Себестоимость	2022	2023	3М2024	2024	3М2025
Износ и амортизация	1 022 848	1 186 535	337 028	1 419 736	397 464
Строительство сетей уличного освещения	3 301 371	9 215 841	49 102	7 607 403	1 313 021
Технологические потери электроэнергии в сети	1 177 838	1 137 805	531 814	1 772 120	923 055
Прочее	2 064 551	1 891 691	323 940	1 708 025	364 862
Итого	7 566 608	13 431 872	1 241 884	12 507 284	2 998 402

Административные расходы за 1 квартал 2025 года составили 232 516 тыс. тенге (6% от выручки).

По результатам первого квартала 2025 года Группа получила прибыль в размере 885 331 тыс. тенге (за АППГ: 582 881 тыс. тенге).

Прогноз отчета о движении денежных средств (тыс. тенге)

	2024	2025
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	10 627 065	9 388 389
ПОСТУПЛЕНИЕ	17 519 207	18 581 106
Поступление выручки от транзита э.э.	7 570 369	7 316 749
Поступление выручки от Проектов ГЧП	7 022 658	10 244 207
Поступление вознаграждений	2 236 578	1 020 150
Прочее поступление	689 602	-
ВЫБЫТИЕ	- 6 892 143	- 9 192 717
Производственные затраты	- 3 310 795	- 4 448 324
Административные затраты	- 1 674 717	- 672 364
Финансовые и экспертные услуги	- 93 099	- 50 750
Налоги и сборы	- 1 813 532	- 1 549 619
Операционные оттоки по проектам и иной деятельности	-	- 2 471 660
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	- 9 980 841	- 3 266 083
ПОСТУПЛЕНИЕ	-	-
Реализация активов	-	-
ВЫБЫТИЕ	- 9 980 841	- 3 266 083
Модернизация ЛЭП 500кВ (реинвестирование)	- 1 359 520	- 1 025 984
ПРОЕКТЫ	- 8 538 628	- 2 069 246
Приобретение ОС и НМА	- 82 693	- 170 853
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	- 785 063	- 21 349 837
ПОСТУПЛЕНИЕ	214 414 416	812 120
Поступление банковского займа	7 866 522	812 120
Операции по РЕПО и движения по иным ценным бумагам	206 547 894	-
ВЫБЫТИЕ	- 215 199 479	- 22 161 958
Выкуп облигаций	-	- 12 608 351
Выплата купонных вознаграждений	- 1 323 877	- 2 206 461
Выплата процентов по банковскому займу	- 2 582 046	- 2 766 300
Погашение ОД банковского займа	- 4 416 531	- 4 580 845
Гарантии	- 287 151	-
Операции по РЕПО и движения по иным ценным бумагам	- 206 547 894	-
Погашение/предоставление временной финансовой помощи	- 41 980	-
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК	- 138 839	- 15 227 531
САЛЬДО НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	16 319 115	16 180 276
САЛЬДО НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	16 180 276	952 744

Прогноз движения денежных средств построен на основании данных предоставленные клиентом. Наблюдается снижение денежных средств на конец периода учитывая выплату обязательств по облигациям за счет накопленных целевых депозитных средств.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основании проведенного анализа консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31.03.2025г., финансовое состояние оценивается как удовлетворительное.

Принимая во внимание наличие вклада с целевым назначением на погашение основного долга и выплату купона (по состоянию на 30.04.2025г сумма вклада 11 712 834 506 тенге, с ежемесячным пополнением на сумму 254 015 тыс. тенге) и наличие солидарной ответственности Правительства РК по инфраструктурным облигациям и начисленному вознаграждению, компания в состоянии исполнить свои обязательства по облигациям в полном объеме.

****Примечание:** Ответственность за составление документов, подтверждающих финансовое состояние Общества, несет руководство Группы. В период строительства Представитель держателей облигаций ежеквартально осуществляет проверку финансового состояния Группы. Все вышеизложенные заключения сделаны на основе данных, предоставленных Группой.

**Начальник Управления
кастодиального бизнеса**



М. Курманова