



**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ АО
«АТФБАНК»
за 2 квартал 2020 года**

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

ЭМИТЕНТ

АО «Батыс транзит» - далее по тексту Общество или Эмитент

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 30.06.2020 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 ISIN KZ000A0T88N8;

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: средства, полученные от размещения облигаций настоящего выпуска, направлены на строительство межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан и Актюбинскую область. В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 9 декабря 2005 года № 1217 «О заключении Концессионного соглашения о строительстве и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область», Правилами приема объектов концессии в государственную собственность, утвержденными приказом Министерства финансов Республики Казахстан от 30 декабря 2008 года № 642, а также на основании приказа Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан от 14 июня 2013 года № 477 «О принятии объекта концессии в республиканскую собственность», составлен Акт приема-передачи объекта концессии «Межрегиональная линия электропередачи «Северный Казахстан- Актюбинская область» в республиканскую собственность от 26 июня 2013 года. Средства, полученные от размещения облигаций, использованы по назначению.
Контроль за состоянием имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств эмитента перед держателями облигаций.	Исполнение обязательств эмитента обеспечено поручительством государства в рамках концессионного соглашения по реализации инфраструктурного проекта, заключенного между государством и эмитентом, в сумме, соответствующей стоимости передаваемого государству объекта Поручительство предоставлено посредством заключения в письменной форме Договора поручительства № 2ДП002 от 09 января 2006 года между Правительством Республики Казахстан в лице Министерства финансов и АО «АТФБанк».

Заклучение 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:

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

КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ОБЩЕСТВА

Корпоративные события за январь-июнь 2020 года АО «Батыс транзит»:

27.01.2020 СОСТОЯЛОСЬ ОЧЕРЕДНОЕ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»
27 января 2020 года состоялось очередное заседание Совета директоров акционерного общества «Батыс транзит» (далее – АО «Батыс транзит» или Общество), на котором были рассмотрены плановые и внеплановые вопросы. В том числе Советом директоров:

- заслушаны регулярные отчеты в области управления рисками в АО «Батыс транзит»;
- заслушан отчет Отдела стратегического планирования и управления рисками о размещенных временно свободных денежных средствах АО «Батыс транзит» по состоянию на 08.01.2020 года, а также отчет касательно рисков, связанных с исполнением ковенантов в рамках кредитного договора с Евразийским банком развития;
- утверждено Положение о проведении оценки эффективности Совета директоров и его комитетов, председателя и членов Совета директоров АО «Батыс транзит», в связи с чем признано утратившим силу Положение о проведении оценки эффективности Совета директоров, Правления, Службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря АО «Батыс транзит», утвержденное решением Совета директоров от 26.12.2016 года (протокол №11);
- принято решение о проведении оценки деятельности Совета директоров и его комитетов Совета директоров, председателя и членов Совета директоров, за 2019 год методом самооценки;
- заслушан отчет корпоративного секретаря об исполнении Плана работы Совета директоров и об исполнении решений (поручений) Совета директоров и Общего собрания акционеров за 2019 год;
- рассмотрены отчеты о деятельности Комитета Совета директоров АО «Батыс транзит» по аудиту и Комитета по вопросам стратегического планирования, кадров и вознаграждений и социальным вопросам за 2019 год;
- утверждено Положение по системе оплаты труда работников АО «Батыс транзит» на 2020-2022 годы в новой редакции.

Вопросы, относящиеся к компетенции Комитетов Совета директоров АО «Батыс транзит» были предварительно рассмотрены на заседаниях Комитета по аудиту и Комитета по вопросам стратегического планирования, кадров и вознаграждений и социальным вопросам.

05.02.2020 СОСТОЯЛОСЬ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» В ЗАОЧНОЙ ФОРМЕ
5 февраля 2020 года Советом директоров АО «Батыс транзит» посредством заочного голосования принято решение об утверждении штата (общей численности) работников АО «Батыс транзит» в количестве 86 единиц и утверждении организационной структуры АО «Батыс транзит» в новой редакции.

06.04.2020 СОСТОЯЛОСЬ ГОДОВОЕ ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»
06 апреля 2020 года состоялось годовое Общее собрание акционеров АО «Батыс транзит» (далее – Собрание), на котором были подведены итоги 2019 года.

На Собрании утверждена годовая финансовая отчетность АО «Батыс транзит» (далее – Общество) за 2019 год. Также принято решение одобрить начисление резерва на возврат инвестированного капитала АО «Батыс транзит» в размере 1 936 742 000 (один миллиард девятьсот тридцать шесть миллионов семьсот сорок две тысячи) тенге из чистой прибыли от основной деятельности АО «Батыс транзит» за 2019 год, с датой начисления 31 декабря 2019 года, а также направить часть прибыли АО «Батыс транзит» от неосновной деятельности за 2019 год на выплату дивидендов по простым акциям АО «Батыс транзит» в размере 1 015 476 900 (один миллиард пятнадцать миллионов четыреста семьдесят шесть тысяч девятьсот) тенге. Размер дивиденда в расчете на одну простую акцию АО «Батыс транзит» - 33 849,23 (тридцать три тысячи восемьсот сорок девять) тенге. Дата начала выплаты дивидендов по простым акциям АО «Батыс транзит» определена на день, следующий за датой получения письменного согласия о выплате дивидендов по простым акциям АО «Батыс транзит» с Евразийского банка развития (далее – Банк) в соответствии с заключенным между АО «Батыс транзит» и Банком Кредитным договором №3 от 06.02.2019 года, но не позднее 31 мая 2020 года. В случае отсутствия письменного согласия Банка в срок до 31 мая 2020 года вопрос «Об определении и утверждении порядка распределения чистого дохода АО «Батыс транзит» за 2019 год, принятии решения о выплате дивидендов по простым акциям АО «Батыс транзит» будет рассмотреть повторно на внеочередном Общем собрании акционеров АО «Батыс транзит» не позднее 2 июля 2020 года. Выплата дивидендов будет осуществляться денежными средствами, в национальной валюте Республики Казахстан, безналичным расчетом.

Кроме того, акционерами были заслушаны отчеты о деятельности Совета директоров Общества за 2019 год, о соблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления Общества, а также информация о размере и составе вознаграждения членов Совета директоров и Правления Общества и информация об отсутствии обращений акционеров на действия АО «Батыс транзит» и его должностных лиц за 2019 год.

Итоги голосования по вопросам повестки дня годового Общего собрания акционеров АО «Батыс транзит» опубликованы на интернет-ресурсах депозитария финансовой отчетности и Казахстанской фондовой биржи в установленные законодательством сроки.

21.04.2020 ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ ПРАВЛЕНИЯ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»

АО «Батыс транзит» (далее – Общество) информирует об изменениях в составе Правления Общества. Так, решением Совета директоров Общества от 21.04.2020 года (Протокол №4), с 30 апреля досрочно прекращены полномочия члена Правления Общества Исаханова Максата Муратбекулы - управляющего директора по развитию проектов ГЧП (последним днем исполнения полномочий считать «30» апреля 2020 года). Этим же решением избран новый член Правления Общества: Маутканов Дархан Ахметович, Управляющий директор по развитию проектов ГЧП. Срок полномочий для вновь избранного члена Правления определен с 04 мая 2020 года по 25 июня 2021 года.

21.04.2020 СОСТОЯЛОСЬ ОЧЕРЕДНОЕ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»

21 апреля 2020 года состоялось очередное заседание Совета директоров акционерного общества «Батыс транзит» (далее – АО «Батыс транзит» или Общество), на котором были рассмотрены плановые и внеплановые вопросы. В том числе Советом директоров:

- заслушаны отчет о деятельности Службы внутреннего аудита АО «Батыс транзит» за 2019 год и отчет по мониторингу исполнения рекомендаций Службы внутреннего аудита АО «Батыс транзит» по состоянию на 01.01.2019 года;
- заслушана информация о результатах деятельности АО «Батыс транзит» по итогам 12-ти месяцев 2019 года, а также рассмотрен прогнозный анализ на 1-ый и 2-ой кварталы 2020 года;
- рассмотрен отчет Отдела стратегического планирования и управления рисками о размещенных временно свободных денежных средствах АО «Батыс транзит» по состоянию на 16.03.2020 года;
- рассмотрено выполнение мотивационных ключевых показателей деятельности работниками управленческого персонала, корпоративным секретарем, руководителем Службы внутреннего аудита, советником председателя Правления по техническим вопросам, директором Административного департамента и принято решение по выплате им вознаграждения по итогам работы за 2019 год;
- перенесены сроки рассмотрения отдельных вопросов, предусмотренных в Плане работы Совета директоров АО «Батыс транзит» на 2020 год;
- принято решение о досрочном прекращении полномочий отдельного члена Правления АО «Батыс транзит», которому определен срок его полномочий и размер должностного оклада.

Вопросы, относящиеся к компетенции Комитетов Совета директоров Общества, были предварительно рассмотрены на заседаниях Комитета по аудиту и Комитета по вопросам стратегического планирования, кадров и вознаграждений и социальным вопросам.

24.04.2020 СОСТОЯЛИСЬ ЗАСЕДАНИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»

22 апреля и 24 апреля 2020 года состоялись заседания Совета директоров АО «Батыс транзит», по результатам которых Советом директоров приняты решения о заключении договоров об урегулировании взаимных требований.

27.05.2020 СОСТОЯЛОСЬ ОЧЕРЕДНОЕ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»

27 мая 2020 года состоялось очередное заседание Совета директоров акционерного общества «Батыс транзит» (далее – АО «Батыс транзит» или Общество), на котором были рассмотрены плановые и внеплановые вопросы. В том числе Советом директоров:

- утвержден Отчет о деятельности АО «Батыс транзит» за 2019 год;
- заслушан Отчет о проделанной работе по возврату денежных средств АО «Батыс транзит», находящихся в АО «Tengri Bank»;
- принято решение о заключении сделки об урегулировании взаимных расчетов в совершении которой АО «Батыс транзит» имеет заинтересованность;
- заслушана информация о результатах деятельности АО «Батыс транзит» по состоянию на 31 марта 2020 года, а также прогнозного анализа на 2-й и 3-й квартал 2020 года;
- определен размер оплаты услуг аудиторской организации по проведению аудита финансовой отчетности АО «Батыс транзит» за 2020 год;
- утверждено внесение изменений в Положение по системе оплаты труда работников АО «Батыс транзит» на 2020-2022 годы и в Положение по системе вознаграждения управленческого персонала, корпоративного секретаря, руководителя и работников Службы внутреннего аудита, советника председателя Правления по техническим вопросам и директора Административного департамента АО «Батыс транзит»;
- перенесен срок рассмотрения вопроса «О согласовании Инвестиционной программы АО «Батыс транзит» на 2021-2025 годы;
- утверждены штат (общая численность) работников в количестве 85 единицы организационная структура АО «Батыс транзит» в новой редакции.

Вопросы, относящиеся к компетенции Комитетов Совета директоров АО «Батыс транзит» были предварительно рассмотрены на заседаниях Комитета по аудиту и Комитета по вопросам стратегического планирования, кадров и вознаграждений и социальным вопросам.

01.06.2020 СОСТОЯЛОСЬ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ» В ЗАОЧНОЙ ФОРМЕ

01 июня 2020 года Советом директоров АО «Батыс транзит» посредством заочного голосования приняты решения по следующим вопросам:

- О формировании предложений Общему собранию акционеров о порядке распределения чистого дохода АО «Батыс транзит» за 2019 год и размере дивиденда за год в расчете на одну простую акцию Общества.
- О созыве внеочередного 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). 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.

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		19.04.2021
16	30.03.2022	10,5%	1 323 878		19.04.2022
17	30.03.2023	10,5%	1 323 878		19.04.2023
18	30.03.2024	10,5%	1 323 878		19.04.2024
19	30.03.2025	10,5%	1 323 878		19.04.2025
20	30.11.2025	10,5%	882 585		01.12.2025

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, %
АО «Евразийский Банк Развития»	67%
Всего	67%

В рамках процесса рефинансирования Общество 15 января 2019 года выкупила собственных облигаций на сумму 6,5 миллиардов тенге у АО «Народный Банк Казахстана». 17 января 2019 года АО «Евразийский Банк Развития» выкупил облигации на сумму 11,6 миллиардов тенге у АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд» и АО «Банк Развития Казахстана». 30 сентября 2019 года Евразийский банк развития выкупил у АО "KEGOC" 10 356 375 облигаций KZ000A0T88N8 (BTTRb1) АО "Батыс транзит" и стал единственным держателем облигаций. Также, было решено продлить срок обращения облигаций до 1 декабря 2025 года с фиксированной ставкой 10,5%.

АНАЛИЗ ОТРАСЛИ

Согласно информации с сайта Агентства Республики Казахстан по статистике: www.stat.gov.kz, данным Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан www.mint.gov.kz, а также данным ATFBank Research.

В I полугодии 2020 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в Казахстане на 2% увеличилось производство электроэнергии.

Ниже в таблице представлена динамика производства электрической энергии в Казахстане с 2011 по июнь 2020 года:

Год	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	6М2020
Производство, млн. кВт.ч	86 586	90 614	91 888	94 567	91 073	94 642	103 140	107 060	105 114	51 861

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, Павлодарскую и Северо-Казахстанскую 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, объединены 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 электрической энергии в Казахстане осуществляют 138 электрических станций различной формы собственности. По состоянию на 01.01.2019 г. общая установленная мощность электростанций Казахстана составляет 21 901,9 МВт, располагаемая мощность – 18 894,9 МВт.

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

Электроэнергия, млн.кВт.ч	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	6М2020
Республика Казахстан	92 616	94 643	91 645	94 642	103 140	107 060	105 114	51 861
Северный регион	68 172	68 767	65 000	66 352	74 263	77 865	77 486	37 585
Акмолинская	704	640	834	884	882	1 071	854	418
Карагандинская	12 917	12 576	13 765	14 033	14 396	14 072	15 286	7 700
Костанайская	1 799	1 675	1 512	1 300	1 064	893	945	586
Северо-Казахстанская	2 622	2 752	2 830	3 229	3 461	3 282	3 605	1 746
Восточно-Казахстанская	6 758	7 863	8 727	9 931	10 003	9 640	9 524	4 691
Павлодарская	40 962	40 891	34 783	34 205	41 267	45 554	43 871	20 710
г.Нур-Султан	2 410	2 371	2 550	2 770	3 189	3 352	3 401	1 734
Западный регион	13 254	14 040	14 250	15 337	16 338	17 205	16 352	8 307
Актюбинская	3 007	3 110	3 345	3 791	3 894	4 152	4 104	2 110
Атырауская	4 009	4 123	4 090	4 557	5 531	5 886	5 903	3 149
Западно-Казахстанская	1 598	1 701	1 595	1 706	1 946	2 034	1 220	666
Мангистауская	4 640	5 107	5 221	5 283	4 968	5 134	5 125	2 381
Южный регион	11 190	11 836	12 394	12 954	12 539	11 991	7 545	5 970
Алматинская	6 122	2 820	3 256	4 291	4 168	3 939	3 332	1 687
Жамбылская	1 802	2 756	3 168	2 895	3 000	2 305	1 986	1 042
Кызылординская	1 639	1 757	1 762	1 567	1 582	1 631	1 532	791
Туркестанская	...	...	...	...	...	392	x	333
Южно-Казахстанская	1 239	1 357	925	990	613	...	...	...
г. Алматы	389	3 147	3 283	3 211	3 176	3 263	x	1 725
г. Шымкент	...	...	...	...	...	461	694	391

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ

В 2019 году Компания создала дочернюю организацию ТОО «Smart Tech KZ». Компания создана с целью управления проектами государственно-частного партнерства. Данные показатели консолидированной финансовой отчетности представляют финансовое положение и результаты деятельности АО «Батыс транзит» и его дочерней компании ТОО «Smart Tech KZ» (далее совместно именуемых «Группа»). В отчетном периоде ТОО «Smart Tech KZ» практически не осуществляло деятельность.

Наименование показателей	2018	2019	6M2019	6M2020
Доход от реализации продукции и оказания услуг	9 991 216	14 248 515	5 275 647	4 617 186
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	4 400 968	9 471 488	2 777 150	3 297 992
Валовая прибыль	5 590 248	4 777 027	2 498 497	1 319 194
Валовая маржа	56%	34%	47%	29%
ЕБИТДА	6 452 588	6 086 093	2 854 560	1 987 963
ЕБИТДА Маржа	65%	43%	54%	43%
Административные расходы	420 435	581 872	274 615	392 210
Доход от финансирования	737 823	755 488	392 622	820 286
Прочие доходы	0	280 874	0	9 416
Расходы на финансирование	1 637 294	1 455 309	651 626	851 459
Прочие расходы	482 816	70 669	152	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	3 787 526	3 705 539	1 964 726	905 227
Налог на прибыль	759 896	753 320	394 770	181 112
Чистая прибыль (убыток) за период	3 027 630	2 952 219	1 569 956	724 115

* Убытки от обесценения НМА и ОС, Убытки от изменения резервов по МСФО9 были определены в прочие расходы. При расчете ЕБИТДА данные убытки были вычтены из результатов операционной деятельности

Выручка

Совокупный доход по итогам I полугодия 2020 года, составил 4 617 186 тыс. тенге, что на 12,48% ниже аналогичного периода прошлого года.

Данное снижение произошло вследствие падения статьи Транзит электроэнергии на 20%, совокупный доход по итогам I полугодия 2020 года, по данной статье составил 3 134 682 тыс. тенге, в то время как выручка по данной статье за аналогичный период 2019 года составляла 3 911 697 тыс. тенге. 98% дохода Группы от транзита электроэнергии получено от операций с «АО ТНК Казхром». В том числе, за отчетный период отсутствует выручка по статье Реализация ТМЦ, за аналогичный период 2019 года выручка по данной статье составляла 324 429 тыс. тенге.

По ожиданиям Группы, строительные работы по Контракту будут завершены в течении 2019-2020 гг. В I полугодии 2020 года работы по контрактам были продолжены. Один из контрактов на отчетную дату выполнен на 87%, второй на 61%. Срок эксплуатации по оценке Группы составит 4-5 лет, в течении которых Группа будет получать фиксированную компенсацию за управление Объектом (планируемая маржа на уровне 13%-18% за вычетом финансовых расходов).

Выручка за счет строительства сетей уличного освещения составила 1 446 590 тыс. тенге, данный показатель больше на 43% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (1 012 063 тыс. тенге). 100% дохода Группы от строительства сетей уличного освещения получено от операций с акиматом г. Атырау.

ЕБИТДА и Валовая Маржа:

За I полугодие 2020 г. валовая маржа снизилась на 19%, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 29%. Данное снижение произошло за счет проекта строительства сетей уличного освещения и увеличения амортизации, себестоимость составила 2 311 439 тыс. тенге (70% от общей суммы себестоимости). Данный проект является менее маржинальным по сравнению с транзитом электроэнергии (от 13% до 18% против 62%-66% по транзиту) Так же стоит отметить, что значительная доля себестоимости состоит из не денежной статьи затрат - амортизации (32% и 23% по состоянию на 30.06.2020 и 30.06.2019 года, соответственно) и технологические потери электроэнергии в сети (14% и 20% по состоянию на 30.06.2020 и 30.06.2019 года, соответственно). Технологические потери электроэнергии в сети являются частью необходимых затрат для предоставления услуг по транспортировке электроэнергии клиентам. Административные расходы за I полугодие 2020 г. составили 392 210 тыс. тенге или 8% от выручки, за аналогичный период прошлого периода доля административных расходов составила 5%. Показатель ЕБИТДА за I полугодие 2020 года составил 1 987 963 тыс. тенге, что на 866 596 тыс. тенге ниже чем годом ранее за аналогичный период, при этом показатель ЕБИТДА Маржа снизилась с 54% (в I полугодие 2019 г.) до 43% (в I полугодие 2020 г.). Данное снижение связано со строительством нового проекта «Строительство системы уличного освещения и эксплуатации в г. Атырау».

Прибыль (Убыток):

По результатам I полугодия 2020 г. Группа показывает положительный результат суммой в 724 115 тыс. тенге.

Отчет о Движении Денежных Средств

Источником основных денежных потоков Группы, является операционная деятельность. Наибольшие поступления денежных средств за I полугодие 2020 года составили поступления от покупателей, включая авансы 6 443 036 тыс. тенге.

Выбытие денежных средств произошло по следующим статьям: уплачено поставщикам и в бюджет 2 068 978 тыс. тенге, выплаты работникам 231 709 тыс. тенге, подоходный налог и другие платежи в бюджет 414 375 тыс. тенге, выплачены вознаграждения по займам и облигациям 1 678 604 тыс. тенге. Чистый отток денежных средств от операционной деятельности составил 2 349 673 тыс. тенге.

Общий операционный поток за I полугодие 2020 г. сложился положительным (2 349 673 тыс. тенге), по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-143 437 тыс. тенге) выше на 2 493 110 тыс. тенге. Данный результат связываем со значительными выплатами по новому договору строительства системы уличного освещения и ее эксплуатации, при этом возмещения по данному договору не были получены в полном объеме, в балансе отражены активы по договорам на сумму 5 261 022 тыс. тенге.

От инвестиционной деятельности денежные средства увеличились на 3 953 772 тыс. тенге в связи с размещением и изъятием банковского вклада, а также приобретением основных средств.

По финансовой деятельности произошло уменьшение денежных средств в связи с выкупом собственных облигаций на сумму 6 213 899 тыс. тенге в I полугодии 2019 года, и отсутствием закупа в отчетном периоде.

По результатам работы Группы за отчетный период наблюдается уменьшение денежных средств на 33 203 тыс. тенге, которое в большей степени было обусловлено погашением кредитов и займов и на конец отчетного периода составили 531 724 тыс. тенге.

Баланс

Активы:

Активы Группы на 34% сформированы за счет нематериальных активов, 13% - составляют основные средства. Нематериальные активы Группы представлены концессией по эксплуатации линий электропередач «Северный Казахстан – Актюбинская область».

По состоянию на 30.06.2020 г. балансовая стоимость нематериальных активов составила 10 235 104 тыс. тенге. К нематериальным активам Группы относятся нематериальный актив по концессии. Срок концессии истекает 31 декабря 2025 г.

Балансовая стоимость основных средств составила 3 864 758 тыс. тенге, в том числе: линия электропередач, здания и сооружения, машины и оборудование.

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность составила 1 547 070 тыс. тенге (5% от валюты баланса). Основными дебиторами Группы являются ГУ "Управление энергетики и ЖКХ Атырауской обл.", Про Capital TOO, Наими TOO.

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность составила 2 464 177 тыс. тенге (8% от валюты баланса). Основными дебиторами Общества являются Reliable Partners B TOO, АО ТНК КАЗХРОМ, ГУ "Управление энергетики и ЖКХ Атырауской обл.", Наими TOO.

На 30.06.2020 г. контрактные активы составили 5 261 022 тыс. тенге. Активы по договору, относятся к правам Группы на получение возмещения за работу, которая была выполнена, но счета за нее еще не выставлены на отчетную дату. Ожидаемое время для признания доходов от услуг – в течение 2020-2023 годы. Группа признает доходы на протяжении времени.

Денежные средства и их эквиваленты, включая депозиты, составили 6 342 308 тыс. тенге, из них долгосрочные банковские депозиты составляют 1 244 380 тыс. тенге. Группа разместила срочные депозиты в тенге со ставками вознаграждения от 8% до 10,5% годовых, со сроками погашения от 5 месяцев до 5,5 года.

Пассивы:

42% пассивов составляют долгосрочная часть обязательств по облигациям, которые представлены купонными облигационными займами номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации размещены среди финансовых институтов. По состоянию на 30.06.2020 держателем является – АО «Евразийский Банк Развития». 7% пассивов составляют долгосрочные обязательства по кредитам и займам, и 7,36% краткосрочные обязательства по кредитам и займам.

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 1 009 646 тыс. тенге (3,36% от валюты баланса). Из них вознаграждения к выплате по облигациям составляют 32,78% или 330 969 тыс. тенге, торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами 33,53% или 338 539 тыс. тенге. Кредиты и займы в I полугодии 2020 года составили 4 389 878 тыс. тенге, против 6 772 059 тыс. тенге в I полугодии 2019 года.

Компания заключила договор на кредитную линию с Евразийским банком развития (ЕАБР) на сумму 14,6 миллиардов тенге со сроком погашения до 25 апреля 2022 года. Цель кредитной линии финансирование трех строительных контрактов с Государственным Органом на строительство сетей уличного освещения в городе Атырау. За период с июня 2019 года по июнь 2020 года по кредитной линии десятью траншами получено 6 357 879 тыс. тенге. 24 апреля 2020 года погашена часть основного долга в размере 2 120 233 тыс. тенге.

Так же в целях пополнения оборотного капитала, компания открыла кредитную линию в ДАО АО Банк ВТБ (Казахстан) на общую сумму 861 667 тыс. тенге со сроком до 14 июня 2020 года. Процентная ставка по кредиту составила 10,42% годовых. 26 марта 2020 года Компания заключила Дополнительное соглашение с целью изменения ставки вознаграждения до 1,5% годовых. Также в рамках снижения ставки вознаграждения по кредиту, ставка вознаграждения по депозиту снижена до 0% путем заключения дополнительного соглашения к договору залога. По состоянию на 30 июня 2020 года заклад в размере 157 707 тыс. тенге полностью высвобожден.

Налоговые обязательства оставили 1 719 895 тыс. тенге (5,72% от валюты баланса). Компания создана для реализации инвестиционного проекта и имеет налоговые преференции. Однако концессионное соглашение не подпадает под перечень приоритетных инвестиционных проектов согласно пункту 10, статьи 137 Налогового Кодекса Республики Казахстан, согласно которому убытки организаций, реализующих инвестиционные приоритетные проекты, не подлежат переносу на налоговые периоды, следующие за налоговым периодом, в котором было прекращено действие инвестиционного контракта. В этой связи, Руководство Компании учитывает накопленные налоговые убытки для целей налогообложения и признает соответствующий отложенный налоговый актив.

Собственный капитал Группы по состоянию на 30.06.2020 года составляет – 9 119 842 тыс. тенге (30,3% от валюты баланса).

*Баланс в приложении №1

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

- Сумма облигационного займа по состоянию на 30.06.2020 г. составляет 12 608 351 тыс. тенге по номиналу. Компания не допускала просрочек купонных выплат по своим облигациям.
- По состоянию на 30.06.2020 г. деятельность Группы является прибыльной: выручка составила 4 617 186 тыс. тенге, при этом наблюдается снижение коэффициентов рентабельности в связи с осуществлением проектов строительства сетей уличного освещения.
- За I полугодие 2020 года наблюдается снижение долгосрочных обязательств на 44% и снижение краткосрочных обязательств на 24%.
- СК имеет положительное значение. Коэффициенты финансовой независимости и платежеспособности равны 0,3; 2,42 соответственно. 54,8% пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства.

На основании проведенного анализа консолидированной финансовой отчетности на 30.06.2020 г. финансовое состояние Группы оценивается как удовлетворительное, при этом положительная тенденция по финансовому состоянию позволит в полной мере погасить взятые на себя обязательства по облигациям в 2025 году.

****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.

Наименование показателя	30.06.2020	30.06.2019	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,08	0,17	Чистый доход
			Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	2%	5%	Чистый доход
			Балансовая стоимость активов
Коэффициент ликвидности	2,42	2,69	Краткосрочные активы
			Краткосрочные обязательства
Коэффициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	2,30	2,41	Обязательства
			Собственный капитал
Коэффициент независимости (Equity to total assets ratio)	0,30	0,29	Собственный капитал
			Активы
Коэффициент платежеспособности	3,30	3,41	Активы
			Собственный капитал
Соотношение заемных и собственных средств	0,49	0,46	Краткосрочные обязательства
			Собственный капитал
Коэффициент привлечения	0,70	0,71	Совокупные обязательства
			Совокупные активы
Норма прибыли	0,20	0,37	Совокупный доход до налогообложения
			Объем реализации
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	4,57	3,76	Объем реализации
			Кредиторская задолженность

Первый Заместитель
Председателя Правления



Е. Аргинов

Приложение №1 Баланс на 30.06.2020 год.

	Код стр.	30.06.2020		31.12.2019		Абсолютное изменение		Относительное изменение
		тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля%	%
А К Т И В Ы								
<i>Долгосрочные активы</i>								
Нематериальные активы	11	10 235 104	34,02%	11 164 071	34,82%	- 928 967	-0,81%	-8,32%
Основные средства	12	3 864 758	12,85%	3 954 179	12,33%	- 89 421	0,51%	-2,26%
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	13	1 547 070	5,14%	1 174 397	3,66%	372 673	1,48%	31,73%
Активы по договорам		2 403 320	7,99%	2 768 192	8,63%	- 364 872	-0,65%	-13,18%
Депозиты в банках	15	1 244 380	4,14%	1 399 380	4,37%	- 155 000	-0,23%	-11,08%
Прочие активы			0,00%	252	0,00%	- 252	0,00%	-100,00%
Итого долгосрочных активов		19 294 632	64,13%	20 460 471	63,82%	- 1 165 839	0,31%	-5,70%
<i>Краткосрочные активы</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	16	531 724	1,77%	564 688	1,76%	- 32 964	0,01%	-5,84%
Депозиты в банках	15	4 566 204	15,18%	6 336 302	19,76%	- 1 770 098	-4,59%	-27,94%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	13	2 464 177	8,19%	1 114 034	3,48%	1 350 143	4,72%	121,19%
Активы по договорам		2 857 702	9,50%	2 807 769	8,76%	49 933	0,74%	1,78%
Авансы выданные	14	325 511	1,08%	705 306	2,20%	- 379 795	-1,12%	-53,85%
Запасы		39 560	0,13%	38 178	0,12%	1 382	0,01%	3,62%
Переплата по подоходному налогу		7 078	0,02%	31 717	0,10%	- 24 639	-0,08%	-77,68%
Итого краткосрочных активов		10 791 956	35,87%	11 597 994	36,18%	- 806 038	-0,31%	-6,95%
БАЛАНС		30 086 588	100%	32 058 465	100%	- 1 971 877		-6,15%
П А С С И В Ы								
<i>Капитал</i>								
Акционерный капитал	17	300 000	1,00%	300 000	0,94%	-	0,06%	0,00%
Дополнительно оплаченный капитал		182 606	0,61%	182 606	0,57%	-	0,04%	0,00%
Резервы		7 895 252	26,24%	7 895 252	24,63%	-	1,61%	0,00%
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)		741 984	2,47%	1 034 881	3,23%	- 292 897	-0,76%	-28,30%
Всего капитал		9 119 842	30,31%	9 412 739	29,36%	- 292 897	0,95%	-3,11%
<i>Долгосрочные обязательства</i>								
Облигации	19	12 608 351	41,91%	12 608 351	39,33%	-	2,58%	0,00%
Займы	20	2 176 423	7,23%	3 873 186	12,08%	- 1 696 763	-4,85%	-43,81%
Отложенные налоговые обязательства	21	1 719 895	5,72%	1 853 070	5,78%	- 133 175	-0,06%	-7,19%
Итого долгосрочных обязательств		16 504 669	54,86%	18 334 607	57,19%	- 1 829 938	-2,33%	-9,98%
<i>Краткосрочные обязательства</i>								
Займы	20	2 213 455	7,36%	2 898 873	9,04%	- 685 418	-1,69%	-23,64%
Дивиденды	17	1 015 477	3,38%		0,00%	1 015 477	3,38%	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	22	1 009 646	3,36%	1 403 673	4,38%	- 394 027	-1,02%	-28,07%
Налоги к оплате	23	223 499	0,74%	8 573	0,03%	214 926	0,72%	2507,01%
Итого краткосрочных обязательств		4 462 077	14,83%	4 311 119	13,45%	150 958	1,38%	3,50%
БАЛАНС		30 086 588	100%	32 058 465	100%	- 1 971 877		-6,15%