

№ 03-03/05-13/22-25

от 02.04.2025

АО «Казахстанская фондовая биржа»

050 040, 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 его
платежеспособности.*

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

На основании Договора о предоставлении интересов держателей облигаций № б/н от 04 января 2006 года Банк является представителем держателей инфраструктурных облигаций АО «Батыс транзит» (далее – 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 «Батыс транзит» и результатах таких действий по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Приложение на 8 листах:

- 1) Отчет представителя держателей облигаций АО «Jusan Bank» за 4 квартал 2024 года по купонным облигациям первого выпуска АО «Батыс транзит» ISIN KZ000A0T88N8 в 1 экз.

**Начальник управления
кастодиального бизнеса**



М. Курманова

№ 03-03/05-13122-25

от 02.04.2025

«Қазақстан қор биржасы» АҚ

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

*«Батыс транзит» АҚ
қаржылық жағдайын талдау нәтижелеріне және
оның 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 облигацияларды ұстаушылардың мүдделерін ұсыну туралы шарттың негізінде «Батыс транзит» АҚ (бұдан әрі – Эмитент) инфрақұрылымдық облигацияларын ұстаушылардың өкілі болып табылады.

Шарттың 2-бабы 2.1-тармағының 2.1.4-тармақшасының талаптарын орындау үшін Банк «Батыс транзит» АҚ облигацияларын ұстаушылардың өкілі ретіндегі өз іс-әрекеттері және 2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша осындай іс-қимылдардың нәтижелері туралы хабарлайды.

Қосымша 8 парақта:

- 1) «Jusan Bank» АҚ облигацияларын ұстаушылар өкілінің 2024 жылғы 4 тоқсандағы «Батыс транзит» АҚ бірінші шығарылымының купондық облигациялары бойынша есебі ISIN KZ000A0T88N8 1 дана.

**Құрметпен,
Кастодиандық бизнес
басқармасының басшысы**



Курманова М. К.

Тел.: +7-727- 331-26-00 вн.:1021
e-mail: G.duzbayeva@jusan.kz



**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ АО «Jusan Bank»
за 4 квартал 2024 года**

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

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2024 г.**

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Расширенный мониторинг финансово-хозяйственной деятельности по состоянию на 31.12.2024 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 декабря 2024 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 декабря 2024 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)
07.10.2024 г.	Проведение внеочередного общего собрания акционеров АО «Батыс транзит»
14.10.2024 г.	Заключение между АО «Батыс транзит» и Евразийским банком развития Дополнительного соглашения №5 к кредитному договору №91 от 20 сентября 2021 года и Дополнительного соглашения №2 к кредитному договору №185 от 06 декабря 2022 года, являющихся крупной сделкой.
28.10.2024 г.	Размещение на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» сведений об аффилированных лицах Общества по состоянию на 01 октября 2024 года.
27.11.2024 г.	Изменение состава Правления АО «Батыс транзит» (прекращение полномочий Имамниязова Д.Р.).
30.12.2024 г.	Решение Совета директоров АО «Батыс транзит» о созыве внеочередного общего собрания акционеров.

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 №EKRSLO2 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 iprex 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 исключенных 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 сентябре 2019 года 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 компании 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		19.04.2025
20	30.11.2025	10,5%	882 585		19.12.2025

16 апреля 2024 года Группа выплатила купон по облигациям в сумме 1 323 877 тысяч. По состоянию на 31.12.2024г., начисленные и не выплаченные купонные вознаграждения по облигациям составили 992 908 тыс. тенге (на 31.12.23г – 992 908 тыс. тенге).

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 «КЕГОС» 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%.

Ниже в таблице представлена динамика производства электрической энергии в Казахстане:

Год	2021	2022	2023	2024
Производство, млн. кВт.ч	110 059	112 668	111 415	115 159

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

Электроэнергия, млн.кВт.ч	2021	2022	2023	2024
Республика Казахстан	110 059	112 668	111 415	115 159
Северный регион	81 847	79 022	77 987	79 731
Акмолинская	817	1 227	1 231	1 075
Карагандинская	14 370	11 960	12 115	11 892
Костанайская	957	875	1 070	1 177
Северо-Казахстанская	2 922	1 671	2 348	2 323
Восточно-Казахстанская	9 066	7 000	6 257	7 570

Павлодарская	49 813	49 078	48 344	48 330
Ұлытау		1 493	910	1 006
Абай		1 647	1 723	2 455
г.Астана	3 903	4 070	3 988	3 903
Западный регион	16 991	18 857	19 068	20 167
Актюбинская	3 755	3 889	4 278	4 285
Атырауская	7 134	7 650	7 500	8 403
Западно-Казахстанская	1 199	2 204	2 141	2 206
Мангистауская	4 904	5 115	5 149	5 273
Южный регион	11 220	14 789	14 360	15 261
Алматинская	3 011	3 094	3 016	3 639
Жамбылская	2 295	4 701	4 224	4 570
Кызылординская	1 519	1 665	1 532	1 470
Туркестанская	474	841	888	981
Жетісу	...	454	646	627
г. Алматы	3 085	3 141	3 168	3 036
г. Шымкент	838	893	885	939

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ, ТЫС. ТЕНГЕ

Баланс

	31.12.2024		31.12.2023		31.12.2022	
	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %
АКТИВЫ						
<i>Долгосрочные активы</i>						
Нематериальные активы	5 286 955	10%	5 897 045	13%	6 738 817	18%
Основные средства	5 936 143	11%	5 559 165	12%	4 880 384	13%
Долгосрочная задолженность	9 083 683	17%	7 106 113	15%	3 923 234	11%
Прочие активы		0%	-	0%	446	0%
Депозиты в банках	200 000	0%	1 444 457	3%	1 456 512	4%
Итого долгосрочных активов	20 506 781	41%	20 006 780	42%	16 999 393	46%
<i>Краткосрочные активы</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	1 538 846	3%	2 445 774	5%	3 137 907	8%
Депозиты в банках	14 641 430	28%	13 873 341	29%	12 251 047	33%
Краткосрочная задолженность	5 339 913	10%	4 118 681	9%	1 877 217	5%
Активы по договорам	8 395 177	16%	5 122 609	11%	738 087	2%
Авансы выданные	670 739	1%	1 149 289	2%	2 034 695	5%
Запасы	394 068	1%	273 705	1%	21 748	0%
Предоплата по подоходному налогу	23 469	0%	63 499	0%	181 430	0%
Прочие краткосрочные активы	495 806	1%	77 694	0%	4 733	0%
Итого краткосрочных активов	31 499 448	63%	27 124 592	58%	20 246 864	54%
БАЛАНС	52 006 229	103%	47 131 372	100%	37 246 257	100%
ПАССИВЫ						
<i>Капитал</i>						
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	20%	10 484 641	22%	10 484 641	28%
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	4 954 588	10%	3 703 921	8%	2 203 637	6%
Всего капитал	15 921 835	31%	14 671 168	31%	13 170 884	35%
<i>Долгосрочные обязательства</i>						
Облигации	-	0%	12 608 351	27%	12 608 351	34%
Займы	14 796 687	28%	12 386 249	26%	5 409 658	15%
Долгосрочная задолженность по аренде		0%	-	0%	7 015	0%
Отложенные налоговые обязательства	1 022 426	2%	1 189 962	3%	1 190 485	3%
Итого долгосрочных обязательств	15 819 113	30%	26 184 562	56%	19 215 509	52%
<i>Краткосрочные обязательства</i>						
Облигации	13 601 259	26%	992 908	2%	992 908	3%
Займы	4 709 690	9%	3 617 601	8%	2 301 148	6%
Краткосрочная задолженность		0%	1 398 244	3%	1 300 825	3%
Обязательства по договору	1 678 835	3%	229 016	0%	38 460	0%
Краткосрочная задолженность по аренде	228 453	0%	-	0%	7 261	0%
Налоги к оплате	47 044	0%	37 873	0%	219 262	1%
Итого краткосрочных обязательств	20 265 281	39%	6 275 642	13%	4 859 864	13%
БАЛАНС	52 006 229	100%	47 131 372	100%	37 246 257	100%

Активы:

Активы Группы на 10% сформированы за счет нематериальных активов, которые представлены концессией по эксплуатации линий электропередач «Северный Казахстан – Актюбинская область», и на 11% основными средствами - линии электропередач, здания и сооружения, машины и оборудование. За 2024 года были приобретены ОС на сумму 1 557 646 тыс.тенге (согласно комментариев Группы основное увеличение связано с приобретением ограничителей перенапряжения для ВЛ 500 кВ «Жетикара-Ульке» от воздействия грозových перенапряжений).

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность составила 9 083 683 тыс. тенге (17% от валюты баланса) представляет собой ДЗ по договорам ГЧП 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 13,50% годовых

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность составила 10% от валюты баланса:

Наименование	Сумма	Дата возникновения	Дата погашения
ГУ "Городской отдел жилищно-коммунального хозяйства и жилищной инспекции"	3 198 044	27.12.2024	15.04.2025
АО ТНК КАЗХРОМ	1 612 286	30.11.2024	31.01.2025
ТОО Pro Capital	397 804	31.12.2023	30.04.2025
АО Рег. центр ГЧП Восточно-Казахстанской области	49 352	30.06.2023	30.04.2025
Филиал "HDT impex s.r.o." в г. Алматы	75 896	30.06.2023	31.05.2025
Прочие контрагенты	77 750		
Резерв по ОКУ	-72 304		
Итого	5 339 913		

Авансы выданные составили 670 739 тыс. тенге (1% от валюты баланса).

Наименование	сумма
Авансы, выданные субподрядчику на строительство сетей уличного освещения	429 615
Авансы, выданные на поставку оборудования	1 215 597
Авансы за аудиторские, консультационные и аналитические услуги	94 361
Расходы будущих периодов по договорам страхования	35 847
Прочие текущие активы	31 608
Авансы, выданные за электроэнергию	75 443
Авансы за аренду помещения	3 854
резерв под обесценение авансов выданных	-1 215 586
Итого	670 739

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 24 575 453 тыс. тенге, из них краткосрочные банковские депозиты составляют 14 641 430 тыс. тенге, активы по договорам (право требования по проектам ГЧП в Атырау) составляют 8 395 177 тыс. тенге.

Пассивы:

30.11.2025 года истекает срок обращения облигации, в связи с чем долгосрочные обязательства были перенесены в краткосрочную часть и составляют 13 601 259 тыс.тг.. По состоянию на 31 декабря 2024 года единственным держателем облигаций Группы является Евразийский Банк Развития.

37% обязательств составляют обязательства по кредитам и займам в Евразийский Банк Развития, АО Народный Банк Казахстана. За 2024 год компания увеличила объем кредитов на 22% (3 502 527 тыс.тг.), кредитные средства были привлечены в АО Народный Банк Казахстана. Кредиты в Евразийском Банке развития были получены под ставку 12%-14%, в АО Народном Банке Казахстана были получены под ставку 17%-18,75%.

Кредиты и займы	Остаток	срок погашения
ЕАБР	8 748 347	май.28
АО Народный Банк Казахстана	10 758 030	май.29
Итого	19 506 377	
в т.ч.		
долгосрочные	14 796 687	
краткосрочные	4 709 690	

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 1 678 835 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
Торговая кредиторская задолженность:	559 861
перед третьими сторонами	465 678

перед связанными сторонами	94 183
Прочая кредиторская задолженность:	1 118 974
Задолженность перед работниками	314 049
Прочие резервы	688 968
Прочая кредиторская задолженность	115 957
Итого	1 678 835

Собственный капитал Группы по состоянию на 31.12.2024 года составляет – 15 921 835 тыс. тенге (31% от валюты баланса).

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

Собственный капитал на 66% сформирован за счет резервов, по состоянию на 31.12.2024 года 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 декабря 2024 года, перевод из нераспределенной прибыли в состав прочих резервов не производился.

Согласно Положению «О резерве инвестированного капитала АО «Батыс танзит» 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	2021	2022	2023	2024
Доход от оказания услуг	9 660 794	11 818 622	18 103 730	17 551 508
Себестоимость оказанных услуг	5 778 800	7 566 608	13 431 873	12 507 284
Валовая прибыль	3 881 994	4 252 014	4 671 857	5 044 224
Валовая рентабельность	40%	36%	26%	29%
EBITDA	4 756 692	3 426 202	3 773 946	4 391 997
EBITDA рентабельность	49%	29%	21%	25%
Административные расходы	1 278 207	1 869 057	2 136 206	2 128 460
Доход от финансирования	1 312 785	1 653 786	1 904 636	2 690 767
Прочие доходы	1 887	0	178 712	52 267
Расходы на финансирование	2 090 381	1 705 566	2 558 131	3 897 646
Прочие расходы		48 026		
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 828 078	2 283 151	2 060 868	1 761 152
Налог на прибыль	346 360	703 693	560 584	510 485
Чистая прибыль (убыток) за период	1 481 718	1 579 458	1 500 284	1 250 667

Выручка в разрезе по видам деятельности

Основные типы услуг	2021	2022	2023	2024
Передача электроэнергии	6 862 282	6 441 382	6 183 934	6 873 135
Строительство сетей уличного освещения	1 720 677	3 681 897	10 048 845	8 022 431
Модернизация систем уличного освещения	88 353	626 092	118 594	
Эксплуатационные услуги	989 482	1 069 251	1 751 587	2 655 942
Продажа электроэнергии - дисбаланс	-	-	770	-
Итого выручка	9 660 794	11 818 622	18 103 730	17 551 508

На 31 декабря 2024 года 100% (за 2023 года: 92%) дохода Группы от транзита электроэнергии связано с продажей одному крупному клиенту АО «ТНК Казхром». Рост выручки по передаче электроэнергии обусловлено ростом транзита электроэнергии, а также ростом тарифа на 0,41 тенге/кВт.

100% дохода Группы от строительства сетей уличного освещения получено от предоставления услуг по строительству сетей уличного освещения согласно Проектному соглашению ГЧП в Атырау.

На 31 декабря 2024 года 98% выручки Группы получено от эксплуатации сетей уличного освещения в г. Атырау (2023 год: 97%) и 2% по договору государственно-частного партнерства в Восточно-Казахстанской области (2023 год: 3%).

EBITDA и Валовая рентабельность:

31 декабря 2024 года валовая рентабельность составила 29% (АППГ: 26%). EBITDA составила 25% против прошлогодного показателя в 21%, увеличение валовой рентабельности по итогам 31 декабря 2024 года к АППГ, в большей мере обусловлено ростом транзита электроэнергии и ростом тарифа.

Себестоимость	2021	2022	2023	2024
Износ и амортизация	2 136 084	1 022 848	1 186 535	1 419 736
Строительство сетей уличного освещения	1 460 059	3 301 371	9 215 841	7 607 403
Технологические потери электроэнергии в сети	1 050 327	1 177 838	1 137 805	1 772 120
Прочее	1 132 330	2 064 551	1 891 691	1 708 025
Итого	5 778 800	7 566 608	13 431 872	12 507 284

Административные расходы в 2024 году составили 2 128 460 тыс. тенге или 12% от выручки (за АППГ: 12%).

По результатам 2024 года Группа получила прибыль в размере 1 250 667 тыс. тенге (за АППГ: 1 500 284 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
САЛДО НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	16 319 115	16 180 276
САЛДО 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 31.12.2024г., финансовое состояние оценивается как удовлетворительное.

Принимая во внимание наличие вклада с целевым назначением на погашение основного долга и выплату купона (по состоянию на 26.03.2025г сумма вклада 12 528 682 тыс. 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