

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ АО «АТФБАНК»  
за 4 квартал 2016 года**

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



## ЭМИТЕНТ

---

АО «Батыс транзит»

## ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

---

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами Общества, способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за исполнением обязательств по состоянию на 31.12.2016 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».

## ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

---

АО «Батыс транзит» зарегистрировано Департаментом юстиции г. Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 22 Ноября 2005 года (свидетельство № 74151-1910-АО). Общество создано для реализации проекта по строительству межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актыобинской 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 - Актыобинская 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 - Актыобинская 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 – Актыобинская область». Общество осуществляет финансирование строительства и обеспечивает выполнение обязательств, возникших в результате организации строительства.

Трасса ВЛ 500кВ проходит по территории двух областей Актыобинской и Костанайской. По Актыобинской 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 – Актыобинская область» проектные разработки показали, что строительство новой линии протяженностью 486,66 км, а также двух подстанций «Житикара» и «Ульке», при традиционном исполнении не позволит полностью загружать линию, так как линия окажется «электрически шунтирована» тремя линиями юга России.

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

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

29 Декабря 2008 года проведен комплексный пуск установленного оборудования ПС «Ульке», ПС «Житикара» и ВЛ 500 кВ «Ульке–Житикара» для проверки работоспособности технологических схем и



проведения настроек всех систем контроля, управления, устройств защиты, блокировок, устройств сигнализации и контрольно-измерительных приборов.

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

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

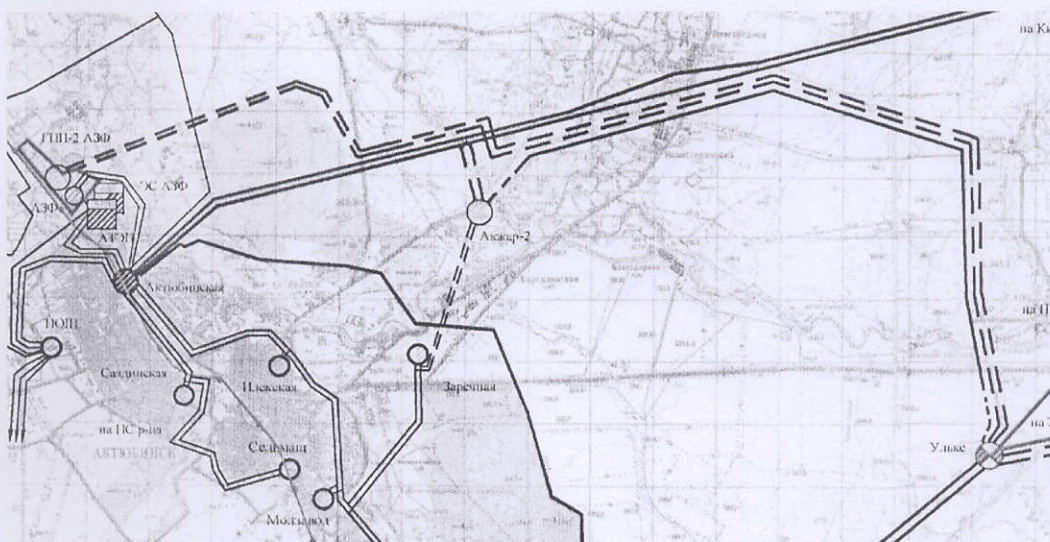
22 Июня 2011 года Приказом директора Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Актюбинской области № 58-ОД утвержден тариф на услуги по передаче и распределению электрической энергии в размере, 3,45 тенге за 1 кВт/час без НДС.

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

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

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

4 июля состоялся официальный запуск линий электропередачи напряжением 220 кВ, протяженность которых составляет 37 км каждая: от ПС Ульке до ГПП-2 цеха №4 филиала АЗФ Казхром.



## ИНФОРМАЦИЯ О РУКОВОДСТВЕ ОБЩЕСТВА

Акционерами Общества являются:

Наименование	Доля. %
ТОО «Мехэнергострой»	80
АО «KEGOC»	20
<b>Итого</b>	<b>100</b>

## КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ОБЩЕСТВА

Корпоративные события за 4-й квартал 2016 года АО «Батыс транзит»:

21 октября 2016 года состоялось очередное заседание Совета директоров АО «Батыс транзит», на котором были рассмотрены плановые и внеплановые вопросы. В том числе Советом директоров:

- заслушана информация о результатах деятельности Общества по итогам III квартала 2016 года;

Отчет ПДО АО «АТФБанк» по купонным облигациям I выпуска АО «Батыс транзит» по состоянию на 31.12.16 г.



- утверждена корректировка бюджета доходов и расходов АО «Батыс транзит» на 2016 год;
  - утверждены изменения в Положение о порядке формирования, утверждения и исполнения бюджета АО «Батыс транзит»;
  - принято решение об индексации заработной платы работников Общества на 7%;
  - утверждена Программа введения в должность для вновь избранных членов Совета директоров АО «Батыс транзит» в новой редакции;
  - утверждена структура должностных окладов председателя и членов Правления АО «Батыс транзит», с учетом индексации заработной платы;
  - принято решение об упразднении Комитета по рискам АО «Батыс транзит»;
  - одобрено заключение сделок, в совершении которых АО «Батыс транзит» имеется заинтересованность, в том числе:
    1. Договор на организацию работ по эксплуатационному обслуживанию энергетических объектов Общества с филиалом АО «KEGOC» «Актюбинские МЭС»;
    2. Договор на организацию работ по эксплуатационному обслуживанию энергетических объектов Общества связанных с электроснабжением ГПП-2 АЗФ АО «ТНК Казхром» с филиалом АО «KEGOC» «Актюбинские МЭС»;
    3. Договор на организацию работ по эксплуатационному обслуживанию энергетических объектов Общества с филиалом АО «KEGOC» «Сарбайские МЭС».
- Вопросы, относящиеся к компетенции Комитета Совета директоров АО «Батыс транзит» по назначениям и вознаграждениям, по социальным вопросам были предварительно рассмотрены на его заседании.

**11 ноября 2016 года** в 11 часов 00 минут состоялось внеочередное Общее собрание акционеров.

По результатам рассмотрения вопросов повестки дня единогласным решением акционеров:

- определена аудиторская организация, осуществляющая аудит финансовой отчетности АО «Батыс транзит» за 2016 год - ТОО «КПМГ Аудит»;
- утверждено внесение изменений и дополнений в Устав АО «Батыс транзит».

**25 ноября 2016 года** состоялось очередное заседание Совета директоров АО «Батыс транзит», на котором были рассмотрены плановые вопросы. В том числе Советом директоров:

- утвержден бюджет АО «Батыс транзит» на 2017 год;
- утверждены Карта рисков, Реестр рисков и План мероприятий по управлению ключевыми рисками АО «Батыс транзит» на 1-ое полугодие 2017 года;
- утвержден размер риск-аппетита АО «Батыс транзит» на 2017 год;
- утвержден перечень основных средств, приобретаемых вне тарифной сметы в 2017 году;
- заслушан отчет о состоянии грозозащиты ВЛ-500 кВ «Житикара – Ульке» на 01.11.2016 года.

Кроме того, Совет директоров рассмотрел результаты краткой самодиагностики системы корпоративного управления, проведенной на основе инструмента, разработанного Международной финансовой корпорацией (IFC) «Оценочная карта уровня корпоративного управления».

**15 декабря 2016 года** Совет директоров АО «Батыс транзит» посредством заочного голосования предварительно утвердил Положение по системе оплаты труда работников АО «Батыс транзит» на 2016-2018 годы в новой редакции; принял решение о выплате единовременной премии председателю и членам Правления, руководителю и старшему аудитору Службы внутреннего аудита, корпоративному секретарю АО «Батыс транзит», приуроченной к 25-летию независимости Республики Казахстан.

**26 декабря 2016 года** состоялось очередное заседание Совета директоров АО «Батыс транзит», на котором были рассмотрены плановые и внеплановые вопросы. В том числе Советом директоров:

- утверждены внутренние документы в области управления рисками АО «Батыс транзит». В том числе Стратегия построения системы риск-менеджмента АО «Батыс транзит» и принципов деятельности в ее достижении и Руководство системы управления рисками АО «Батыс транзит» в новой редакции;
- рассмотрен и принят к сведению Отчет в рамках системы управления рисками «База данных реализовавшихся рисков»;
- утверждено Положение о проведении оценки эффективности Совета директоров, Правления, Службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря АО «Батыс транзит»;
- утверждены Планы работ Совета директоров, Службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря АО «Батыс транзит» на 2017 год;
- рассмотрен и одобрен проект изменений и дополнений в Положение о Совете директоров АО «Батыс транзит»;
- принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров АО «Батыс транзит»;
- принято решение о премировании отдельных сотрудников АО «Батыс транзит».



Кроме того, Советом директоров одобрено заключение сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность: дополнительные соглашения к договорам купли-продажи ценных бумаг №10-Д-918 от 5 октября 2007 года и №10-Д-401 от 17 апреля 2009 года с АО «KEGOC».

Вопросы, относящиеся к компетенции Комитетов Совета директоров АО «Батыс транзит» были предварительно рассмотрены на заседаниях Комитета по вопросам стратегического планирования и внутреннего аудита и Комитета по назначениям и вознаграждениям, по социальным вопросам.

## ОБЛИГАЦИИ ОБЩЕСТВА

На 31.12.2016 года Обществом был зарегистрирован один выпуск инфраструктурных облигаций.

Торговый код	BTTRb1
НИН	KZ2CKY13B996
ISIN	KZ000A0T88N8
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	100
Число зарегистрированных облигаций	188 300 000
Объем выпуска, KZT	18 830 000 000
Вид облигаций	Именные купонные инфраструктурные бездокументарные
Срок обращения	13 (тринадцать) лет с даты начала обращения
Дата начала обращения	30 марта 2006 г.
Ставка вознаграждения	плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0,5%. Ставка купонного вознаграждения на 10-й купонный период обращения составила 8,0% годовых.

### Выплаты вознаграждений на 31.12.2016г., тыс. тенге

№	Дата окончания купона	Ставка вознаграждения	Сумма подлежащая к выплате	Сумма фактически выплаченная	Дата окончательной выплаты
1	30.03.2007	8%	485 020	485 020	10.04.2007
2	30.03.2008	9%	1 276 503	1 276 503	03.04.2008
3	30.03.2009	19,20%	3 392 883	3 392 883	20.04.2009
4	30.03.2010	9,20%	1 723 720	1 723 720	16.04.2010
5	30.03.2011	7,80%	1 459 818	1 459 818	15.04.2011
6	30.03.2012	8,60%	1 608 132	1 608 132	12.04.2012
7	15.04.2013	6,40%	1 204 631	1 204 631	15.04.2013
8	15.04.2014	7,10%	1 336 387	1 336 387	15.04.2014
9	16.04.2015	5,00%	941 118	941 118	16.04.2015
10	14.04.2016	8,0%	1 505 942	1 505 942	14.04.2016
	<b>Итого</b>		<b>14 934 154</b>	<b>14 934 154</b>	

Временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью 30 календарных дней и расчетный год продолжительностью – 360 дней.

Облигации размещаются в течение всего срока обращения путем проведения подписки, аукциона или проведения специализированных торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа" в соответствии с его внутренними правилами.

Облигации оплачиваются в безналичной форме путем перечисления денег в соответствии с условиями договора купли-продажи при проведении подписки, аукциона или внутренними правилами АО



"Казахстанская фондовая биржа" при проведении специализированных торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа".

### Структура держателей облигаций

Держатели облигаций	Доля, %
Накопительный пенсионный фонд	56,11%
Банки второго уровня	31,68%
Страховые компании	6,71%
Другие	5,5%
<b>Всего</b>	<b>100,00%</b>

Основными держателями инфраструктурных облигаций Общества по состоянию на 31.12.2016г. является НПФ и банки второго уровня. Сумма облигационного займа по номинальной стоимости составляет 18 822 350 тыс. тенге (31.12.2016г.).

### ДЕЙСТВИЯ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ КУПОННЫЕ ОБЛИГАЦИИ НИИ KZ2CKY13B996:

Контроль за исполнением эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций	Контроль осуществляется путем ежеквартального получения финансовой отчетности и получения письменных уведомлений от АО «Батыс транзит» по исполнению обязательств по выплате купонного вознаграждения держателям облигаций.
Контроль за целевым использованием эмитентом денег, полученных от размещения облигаций	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Средства, полученные от размещения облигаций, использованы по назначению.</p>
Контроль за состоянием имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств эмитента перед держателями облигаций.	<p>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</p> <p>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».</p>



<p>Заключение договора залога с эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств эмитента перед держателями облигаций</p>	<p>Договор залога не заключался.</p>
<p>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</p>	<p>В связи с полным исполнением обязательств по выплате купонного вознаграждения держателям облигаций, меры не предпринимались.</p>

## АНАЛИЗ ОТРАСЛИ

Согласно информации с сайта Агентства Республики Казахстан по статистике: [www.stat.gov.kz](http://www.stat.gov.kz), данным Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан [www.mint.gov.kz](http://www.mint.gov.kz), а также данным АТФBank Research.

В январе - декабре 2016 года по сравнению с январем - декабрем 2015 года в Казахстане на 3,1% выросло производство электроэнергии.

Ниже в таблице представлена динамика производства электрической энергии в Казахстане с 2010 по 2016 год включительно:

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Производство, млн.КВт.ч</b>	82 646	86 586	90 614	91 888	94 567	91 073	94 490

**Казахстан делится на три основных энергетических региона. Подавляющее количество электроэнергии производится в северной части Казахстана.** Во время существования СССР Западный Казахстан входил в систему Уральского территориально-производственного комплекса (ТПК), Северный, Восточный и Центральный Казахстан – Западно-Сибирского ТПК, Южный Казахстан – Средне-Азиатского ТПК. В результате Казахстан получил на своей территории три достаточно автономных энергетических пространства. И в настоящее время территория Казахстана в энергетическом отношении делится на три основных административных региона:

- Северный и Центральный регион, включающий Акмолинскую, Восточно-Казахстанскую, Карагандинскую, Костанайскую и Павлодарскую области, энергохозяйство которых объединено общей сетью Казахстана и имеет развитую связь с Россией. Производится около 70% всей электроэнергии Казахстана. Эта зона энергоизбыточна, часть ее передается в Южный регион Казахстана и часть экспортируется в Россию.
- Западный регион, включающий Актюбинскую, Атыраускую, Западно-Казахстанскую и Мангистаускую области, в силу своего географического удаления работает изолированно от остальной части Казахстана и не связан с ней единым технологическим процессом, но имеет электрическую связь с Россией. Мангистауская, Атырауская и Западно-Казахстанская области объединены общей электрической сетью, а энергохозяйство Актюбинской области работает изолированно. В 2009 г. реализован проект «Строительство межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область».
- Южный регион, в который входят Алматинская, Жамбылская, Кызылординская и Южно-Казахстанская области, 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 электроэнергии в Казахстане по областям (млн.кВт.ч)*

Регион	Область	2012	2013	2014	2015
Северный	Акмолинская	729	730	642	769
	Восточно-Казахстанская	6 859	6 773	7 833	8 724
	Карагандинская	12 216	12 813	12 776	13 764
	Костанайская	1 858	1 799	1 675	1 510
	Павлодарская	41 242	40 701	40 880	34 741
	г.Астана	2 406	2 405	2 371	2 550
	<b>Всего</b>	<b>66 309</b>	<b>65 222</b>	<b>66 177</b>	<b>62 058</b>
	<b>Доля, %</b>	<b>72%</b>	<b>71%</b>	<b>70%</b>	<b>68%</b>
Южный	г.Алматы	434	388	3 148	3 092
	Южно-Казахстанская	1 400	1 237	1 350	918
	Жамбылская	1 565	1 778	2 742	3 123
	Кызылординская	1 336	1 821	1 767	1 776
	Алматинская	5 732	6 118	2 804	3 247
	<b>Всего</b>	<b>10 467</b>	<b>11 142</b>	<b>11 811</b>	<b>12 157</b>
		<b>Доля, %</b>	<b>12%</b>	<b>12%</b>	<b>12%</b>
Западный	Актюбинская	2 712	2 939	3 007	3 300
	Атырауская	3 531	3 888	4 095	3 973
	Западно-Казахстанская	1 540	1 585	1 862	1 576
	Мангистауская	4 629	4 641	5 105	5 218
	Северо-Казахстанская	2 426	2 621	2 710	2 792
	<b>Всего</b>	<b>14 837</b>	<b>15 524</b>	<b>16 579</b>	<b>16 859</b>
		<b>Доля, %</b>	<b>16%</b>	<b>17%</b>	<b>18%</b>

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2016г.**

**ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ**

Отчет о прибылях и убытках (тыс. тенге)

Наименование показателей	2015	2016
Доход от реализации продукции и оказания услуг	5 460 163	5 819 979
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	2 625 438	2 544 065
Валовая прибыль	2 834 725	3 275 915
Валовая маржа	52%	56%
ЕВИТДА	3 698 100	4 174 901
ЕВИТДА Маржа	68%	72%
Административные расходы	392 618	362 326
Доход от финансирования	143 726	170 010
Прочие доходы	19 775	-3 672
Расходы на финансирование	1 850 609	2 668 281
Прочие расходы	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	790 946	411 646
Налог на прибыль	179 150	0
Чистая прибыль (убыток) за период	611 796	411 646

**Выручка**

За 2016 г. выручка составила 5 819 979 тыс. тенге, что на 7% выше аналогичного периода прошлого года. Данный рост произошел вследствие увеличения потребления электроэнергии компанией Актюбинский ЗФ - филиал АО "ТНК"Казхром".

**ЕВИТДА и Валовая Маржа:**

За 2016 г. валовая маржа увеличилась на 4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 56%. Основной причиной изменения выступает снижение расходов по потерям электроэнергии. Изменение расходов по потерям электроэнергии при передаче связано с ростом объема передачи электроэнергии и удешевлением стоимости электроэнергии. Также на снижение расходов по потерям электроэнергии повлияло улучшение погодных условий.

**Прибыль (Убыток):**

По результатам за 2016 год Общество показывает положительный результат в сумму 411 646 тыс. тенге.



## Отчет о Движении Денежных Средств

Источником основных денежных потоков Компании является операционная деятельность. Наибольшее поступление денежных средств наблюдается от оказания услуг по транзиту электроэнергии на сумму 6 484 598 тыс. тенге, включая авансы полученные.

Выбытие денежных средств произошло по следующим статьям: оплачено поставщикам и в бюджет 1 790 725 тыс. тенге, выплаты работникам 200 092 тыс. тенге, выплачены вознаграждения по займам и облигациям 1 505 942 тыс. тенге, оплачены налоги и платежи в бюджет 23 816 тыс. тенге. Чистый приток денежных средств от операционной деятельности составил 3 011 189 тыс. тенге.

От инвестиционной деятельности денежные средства уменьшились на 2 177 376 тыс. тенге в связи с размещением и изъятием банковского вклада, а также приобретением основных средств и нематериальных активов.

От финансовой деятельности денежные средства уменьшились на 1 043 183 тыс. тенге в связи с погашением банковских займов и выплатой дивидендов.

По результатам работы Общества за отчетный период наблюдается уменьшение денежных средств на 209 370 тыс. тенге и на конец отчетного периода составили 14 914 тыс. тенге.

### Баланс

#### Активы:

Активы компании на 68,34% сформированы за счет Нематериальных активов, 16,82% - составляют основные средства.

По состоянию на 31.12.2016г. балансовая стоимость нематериальных активов составила 15 586 805 тыс. тенге. К нематериальным активам Общества относятся нематериальный актив по концессии.

Балансовая стоимость основных средств составила 3 836 462 тыс. тенге, в том числе: линия электропередач, здания и сооружения, машины и оборудование.

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность составила 489 570 тыс. тенге (2,15% от валюты баланса). Основными дебиторами Общества являются АЗФ – филиал АО ТНК «Казхром», Донской ГОК – филиал АО ТНК «Казхром».

#### Пассивы:

81,01% пассивов составляют долгосрочные финансовые обязательства, которые представлены купонными облигационными займами номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации размещены среди финансовых институтов. Основные держатели – Единый накопительный пенсионный фонд и АО "Казкоммерцбанк".

1 апреля 2011 года Компании был предоставлен заем акционером ТОО «Мехэнергострой», на беспроцентной основе для выплаты купонных и банковских вознаграждений в сумме 550,000 тысяч тенге. Согласно дополнительному соглашению №2 от 14 февраля 2013 года к договору №71 от 1 апреля 2011 года, ТОО «Мехэнергострой» не имело право требовать возврат займа ранее исполнения Компанией обязательств по Кредитному договору с Евразийским Банком Развития.

В связи с изменениями условий договора в финансовой отчетности беспроцентный заем собственника был дополнительно дисконтирован по средней ставке привлеченного банковского займа и купонного вознаграждения – 8.59% и отражен по справедливой стоимости. Разница в сумме 182,606 тысяч тенге отражена по статье резервы дополнительно оплаченный капитал.

Компания погасила свои обязательства перед Евразийским Банком Развития и заем от акционера перешел в категорию до востребования. По состоянию на 31.12. 2016г. заем ТОО «Мехэнергострой» погашен полностью в размере 550 000 тыс. тенге, в т. ч. денежными средствами 530 042 тыс. тенге и взаимозачетом 19 958 тыс. тенге.

14.03.2012 года Компания получила беспроцентный заем от акционера ТОО «Мехэнергострой» в сумме 328 800 тыс. тенге. Данный заем является займом до востребования. 23.02.2016 года Компания оплатила заем ТОО «Мехэнергострой» в сумме 328 800 тысяч тенге.

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 2 195 568 тыс. тенге (9,63% валюты баланса). Из них вознаграждения к выплате по облигациям составляют 96% или 2 103 398 тыс. тенге.



Собственный капитал компании по состоянию на 31.12.2016г. составляет – 1 524 768 тыс. тенге

Наименование показателя	31.12.2015	31.12.2016	Алгоритм расчета
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,5	0,3	Чистый доход
			Собственный капитал
Рентабельность активов (ROA)	3%	2%	Чистый доход
			Балансовая стоимость активов
Кoeffициент ликвидности	0,76	1,42	Краткосрочные активы
			Краткосрочные обязательства
Кoeffициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	16,17	13,96	Обязательства
			Собственный капитал
Кoeffициент независимости (Equity to total assets ratio)	0,06	0,07	Собственный капитал
			Активы
Кoeffициент платежеспособности	17,17	14,96	Активы
			Собственный капитал
Соотношение заемных и собственных средств	1,75	1,56	Краткосрочные обязательства
			Собственный капитал
Кoeffициент привлечения	0,94	0,93	Совокупные обязательства
			Совокупные активы
Норма прибыли	14%	7%	Совокупный доход до налогообл
			Объем реализации
Кoeffициент оборачиваемости кредиторской задолженности	49,27	75,56	Объем реализации
			Кредиторская задолженность

\*Баланс в приложении №1

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

- Сумма облигационного займа по состоянию на 31.12.2016 г. составляет 18 822 350 тыс. тенге по номиналу.
- По состоянию на 31.12..2016г. деятельность Общества является прибыльной.
- 14 апреля 2016 г. Общество произвело выплату держателям облигаций вознаграждения за десятый купонный период по инфраструктурным облигациям в размере 1 505 942,4 тыс. тенге.
- СК имеет положительное значение. Коэффициенты финансовой независимости, платежеспособности и рентабельности СК равны 0,07; 14,96; 0,3 соответственно. 81,01% пассивов представляют собой долгосрочные финансовые обязательства.

На основании проведенного анализа финансовой отчетности на 31.12.2016г. финансовое состояние АО «Батыс Транзит» оценивается как удовлетворительное, при этом наблюдается положительная тенденция.

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

Председатель Правления



Энтони Эспина



Баланс АО «Батыс транзит» на 31.12.2016 год.

	Код стр.	31.12.2016		31.12.2015		Абсолютное изменение		Относительное изменение
		тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля%	%
<b>АКТИВЫ</b>								
<b>I. Краткосрочные активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	010	14 914	0,07%	224 284	1,01%	(- 209 370)	-0,94%	-93,35%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	2 789 517	12,23%	688 965	3,09%	2 100 551	9,14%	304,88%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	489 570	2,15%	770 505	3,46%	(- 280 935)	-1,31%	-36,46%
Запасы **	018	2 324	0,01%	1 993	0,01%	331	0,00%	16,59%
Налоговые активы	019	77 519	0,34%	48 878	0,22%	28 641	0,12%	58,60%
<b>Итого краткосрочных активов</b>	<b>100</b>	<b>3 373 843</b>	<b>14,79%</b>	<b>1 734 626</b>	<b>7,79%</b>	<b>1 639 217</b>	<b>7,01%</b>	<b>94,50%</b>
<b>II. Долгосрочные активы</b>								
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	10 000	0,04%	10 000	0,04%	-	0,00%	0,00%
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	-	0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Основные средства	118	3 836 462	16,82%	3 840 041	17,24%	(- 3 579)	-0,41%	-0,09%
Нематериальные активы	121	15 586 805	68,34%	16 694 941	74,93%	(- 1 108 136)	-6,59%	-6,64%
Отложенные налоговые активы	122	-	0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Незавершенное строительство	123	-	0,00%		0,00%	-	0,00%	-
<b>Итого долгосрочных активов</b>	<b>200</b>	<b>19 433 267</b>	<b>85,21%</b>	<b>20 544 982</b>	<b>92,21%</b>	<b>(- 1 111 716)</b>	<b>-7,01%</b>	<b>-5,41%</b>
<b>БАЛАНС</b>		<b>22 807 110</b>	<b>100%</b>	<b>22 279 608</b>	<b>100%</b>	<b>(- 1 010 021)</b>		<b>-4,53%</b>
<b>ПАССИВЫ</b>								
<b>III. Краткосрочные обязательства</b>								
Займы	210	-	0,00%	858 842	3,85%	(- 688 800)	-3,85%	-80,20%
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	-	0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	2 195 568	9,63%	1 255 607	5,64%	207 128	3,99%	16,50%
Краткосрочные резервы	214	13 125	0,06%	12 113	0,05%	1 371	0,00%	11,32%
Вознаграждения работникам	216		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Прочие краткосрочные обязательства	217	175 630	0,77%	145 830	0,65%	48 111	0,12%	32,99%
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>300</b>	<b>2 384 323</b>	<b>10,45%</b>	<b>2 272 392</b>	<b>10,20%</b>	<b>(- 432 190)</b>	<b>0,25%</b>	<b>-19,02%</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>								
Займы	310	-	0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	18 476 254	81,01%	18 287 779	82,08%	143 690	-1,07%	0,79%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Долгосрочные резервы	314		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
Отложенные налоговые обязательства	315	421 764	1,85%	421 764	1,89%	-	-0,04%	0,00%
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>18 898 018</b>	<b>82,86%</b>	<b>18 709 543</b>	<b>83,98%</b>	<b>143 690</b>	<b>-1,12%</b>	<b>0,77%</b>
<b>V. Капитал</b>								
Выпущенный капитал	410	300 000	1,32%	300 000	1,35%	-	-0,03%	0,00%
Резервы	413	794 402	3,48%	794 402	3,57%	-	-0,08%	0,00%
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	414	430 367	1,89%	203 271	0,91%	(- 96 972)	0,97%	-47,71%
Доля неконтролирующих собственников	421		0,00%		0,00%	-	0,00%	-
<b>Всего капитал</b>	<b>500</b>	<b>1 524 768</b>	<b>6,69%</b>	<b>1 297 673</b>	<b>5,82%</b>	<b>(- 96 972)</b>	<b>0,86%</b>	<b>-7,47%</b>
<b>БАЛАНС</b>		<b>22 807 110</b>	<b>100%</b>	<b>22 279 608</b>	<b>100%</b>	<b>(- 385 472)</b>		<b>-1,73%</b>