



**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ АО «Jusan Bank»
за 2 квартал 2023 года**

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

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «БАТЫС ТРАНЗИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 30.06.2023 г.**

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ

Расширенный мониторинг финансово-хозяйственной деятельности по состоянию на 30.06.2023 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 "КЕГОС"	20
Итого	100

Состав Совета директоров по состоянию на 01 июля 2023 года:

1. НУГЫМАНОВ БАУЫРЖАН ТАБЫЛДИЕВИЧ - Председатель Совета директоров АО «Батыс транзит», независимый директор;
2. ТАУФИКОВ РУМИЛЬ ТАУФИКОВИЧ - Независимый директор, член Совета директоров АО «Батыс транзит»;
3. ИБРАГИМОВ КУРМАНГАЗЫ БЕЙСЕМБАЕВИЧ - Член Совета директоров АО «Батыс транзит». представитель ТОО Мехэнергострой
4. АНАФИЯНОВ РУСЛАН БАГДАТОВИЧ – член СД, представитель ТОО Мехэнергострой;
5. АКИМБАЕВА АЙГУЛЬ ЕРМЕКЪБАЕВНА – член СД, представитель АО "КЕГОС"

Состав Правления по состоянию на 01 июля 2023 года:

1. МАУТКАНОВ ДАРХАН АХМЕТОВИЧ - Председатель Правления АО «Батыс транзит»;
2. КАЛИЕВ КАЛИ ПАТРИСОВИЧ – Управляющий директор по развитию проектов, член Правления АО «Батыс транзит».
3. АЙТМУХАМБЕТОВ КУАТ КАНАТОВИЧ – член Правления, Управляющий директор по финансам и учету.

КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ОБЩЕСТВА

17.04.2023 - Выплата очередного купонного вознаграждения по облигациям АО «Батыс транзит».

10.05.2023 - Размещение промежуточной финансовой отчетности АО «Батыс транзит» за I квартал 2023 года на Интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности Министерства финансов Республики Казахстан.

11.05.2023 - Проведение годового общего собрания акционеров АО «Батыс транзит».

11.05.2023 - Изменение состава Совета директоров АО «Батыс транзит» (избрание нового независимого директора).

15.05.2023 - Размещение промежуточной финансовой отчетности АО «Батыс транзит» за I квартал 2023 года на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа».

17.05.2023 - Публикация финансовой отчетности АО «Батыс транзит» за 2022 год в средствах массовой информации и Интернет-сайте АО «Батыс транзит».

22.05.2023 - Решение Совета директоров АО «Батыс транзит» о созыве внеочередного общего собрания акционеров.

01.06.2023 - Размещение годовой финансовой отчетности АО «Батыс транзит» за 2022 год на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

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 – Актыбинская 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 три договора государственно-частного партнерства с ГУ «Управление энергетики и жилищно-коммунального хозяйства по Атырауской области» и два договора с ГУ «Городской отдел жилищно-коммунального хозяйства, пассажирского транспорта и автомобильных дорог» на строительство системы освещения дорог в городе Атырау (далее – «Объект»), а также их последующую эксплуатацию и обслуживание. В соответствии с данными договорами, Государственный орган контролирует строительство и эксплуатацию Объекта и компенсирует Компании понесенные ей инвестиционные затраты и операционные расходы, а также выплачивает ей фиксированную сумму вознаграждения за управление Объекта. Общая протяженность сетей составляет 757.081 метра. На отчетную дату полностью завершено строительство по первым четырем договорам, протяженностью 487.054 метра. В 2023 году планируется завершение строительства по договору, заключенному в 2022 году. Срок эксплуатации и обслуживания по первому договору до 2023 года, по четвертому до 2027 года, по пятому договору после завершения строительства период эксплуатации предусмотрен до 2028 года.

В декабре 2022 года Компания продлила второй и третий договоры на эксплуатацию Объекта с условием компенсации понесенных ею операционных расходов без выплат вознаграждения за управление Объектом до 2023 года.

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.

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 Актыбинской области.

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

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

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

ИНФОРМАЦИЯ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

Общий объем выпуска – 18 830 000 тыс. тенге;
 Номинальная стоимость облигаций – 100 тенге каждая;
 Общее количество облигаций – 188 300 000 штук;
 Число облигаций в обращении – 126 083 507 штук;
 Наименование облигации – гарантированные инфраструктурные купонные облигации;
 Срок обращения – 19,67 лет с даты начала обращения, до 19.12.2025 года.
 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		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

17 апреля 2023 года Группа выплатила купон по облигациям в сумме 1 323 877 тысяч тенге (08 апреля 2022 года – 1 323 877 тысяч тенге). По состоянию на 31 марта 2023 года, начисленные и не выплаченные купонные вознаграждения по облигациям составили 1 323 877 тысяч тенге (31 декабря 2022 года – 992 908 тысяч 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 выкупила собственные облигации на сумму 6,5 миллиардов тенге у АО «Народный Банк Казахстана». 17 января 2019 года Евразийский Банк Развития выкупил облигации на сумму 11,6 миллиардов тенге у АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд» и АО «Банк Развития Казахстана». 24 сентября 2019 года Евразийский Банк Развития выкупил у АО

«KEGOC» облигации на сумму 1,036 миллиардов тенге, на текущую дату у 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 1 полугодии 2023 года производство электроэнергии в Казахстане в сравнении с аналогичным периодом увеличилось на 0,8%.

Ниже в таблице представлена динамика производства электрической энергии в Казахстане с 2019г по 2022г:

Год	2021	6М2022	2022	6М2023
Производство, млн. кВт.ч	110 059	56 520	112 668	56 996

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

Электрoэнергия, млн.кВт.ч	2021	6М2022	2022	6М2023
Республика Казахстан	110 059	56 520	112 668	56 996
Северный регион	81 847	39 473	79 022	39 536
Акмолинская	817	633	1 227	685
Карагандинская	14 370	6 228	11 960	6 168
Костанайская	957	561	875	648
Северо-Казахстанская	2 922	978	1 671	1 190
Восточно-Казахстанская	9 066	3 510	7 000	3 075
Павлодарская	49 813	23 917	49 078	24 306
Ұлытау		658	1 493	511
Абай		929	1 647	900
г.Астана	3 903	2 060	4 070	2 055
Западный регион	16 991	9 695	18 857	9 764
Актюбинская	3 755	1 920	3 889	2 161
Атырауская	7 134	4 011	7 650	3 856
Западно-Казахстанская	1 199	1 221	2 204	1 100
Мангистауская	4 904	2 543	5 115	2 647
Южный регион	11 220	7 352	14 789	7 696
Алматинская	3 011	1 492	3 094	1 500
Жамбылская	2 295	2 174	4 701	2 352
Кызылординская	1 519	853	1 665	843
Туркестанская	474	430	841	535
Жетісу	...	228	454	269
г. Алматы	3 085	1 711	3 141	1 730
г. Шымкент	838	463	893	466

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ, ТЫС. ТЕНГЕ

	30.06.2023		31.12.2022		31.12.2021	
	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %	тыс. тенге	доля %
А К Т И В Ы						
Долгосрочные активы						
Нематериальные активы	6 325 436	17%	6 738 817	18%	7 443 984	23%
Основные средства	4 700 986	13%	4 880 384	13%	3 801 668	12%
Долгосрочная задолженность	5 215 988	14%	3 923 234	11%	791 018	2%
Прочие активы	446	0%	446	0%		
Активы по договорам		0%		0%		0%
Депозиты в банках	1 527 352	4%	1 456 512	4%	1 562 232	5%
Итого долгосрочных активов	17 770 208	48%	16 999 393	46%	13 598 902	41%
Краткосрочные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	423 829	1%	3 137 907	8%	4 913 866	15%
Депозиты в банках	11 998 228	32%	12 251 047	33%	8 205 739	25%
Краткосрочная задолженность	1 975 555	5%	1 877 217	5%	3 932 365	12%
Активы по договорам	2 959 178	8%	738 087	2%	1 659 211	5%
Авансы выданные	1 693 617	5%	2 034 695	5%	333 019	1%
Запасы	22 943	0%	21 748	0%	21 398	0%
Предоплата по подоходному налогу	418 822	1%	181 430	0%	94 084	0%
Прочие краткосрочные активы	103 074	0%	4 733	0%	10 233	0%
Итого краткосрочных активов	19 595 246	52%	20 246 864	54%	19 169 915	59%
БАЛАНС	37 365 454	100%	37 246 257	100%	32 768 817	100%
П А С И В Ы						
Капитал						
Акционерный капитал	300 000	1%	300 000	1%	300 000	1%
Дополнительно оплаченный капитал	182 606	0%	182 606	0%	182 606	1%
Резервы	10 484 641	28%	10 484 641	28%	10 462 115	32%

Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	2 391 402	6%	2 203 637	6%	646 705	2%
Всего капитал	13 358 649	36%	13 170 884	35%	11 591 426	35%
Долгосрочные обязательства						
Облигации	12 608 351	34%	12 608 351	34%	12 608 351	38%
Займы	6 007 695	16%	5 409 658	15%	987 666	3%
Долгосрочная задолженность по аренде	2 565	0%	7 015	0%	11 195	0%
Отложенные налоговые обязательства	1 236 369	3%	1 190 485	3%	1 138 755	3%
Итого долгосрочных обязательств	19 854 980	53%	19 215 509	52%	14 745 967	45%
Краткосрочные обязательства						
Облигации	330 969	1%	992 908	3%	992 908	3%
Займы	3 037 803	8%	2 301 148	6%	3 198 769	10%
Дивиденды		0%		0%		0%
Краткосрочная задолженность	729 160	2%	1 300 825	3%	1 238 483	4%
Обязательства по договору	14 246	0%	38 460	0%	921 841	3%
Краткосрочная задолженность по аренде	12 021	0%	7 261	0%	5 077	0%
Налоги к оплате	27 626	0%	219 262	1%	74 346	0%
Итого краткосрочных обязательств	4 151 825	11%	4 859 864	13%	6 431 424	20%
БАЛАНС	37 365 454	100%	37 246 257	100%	32 768 817	100%

Баланс

Активы:

Активы Группы на 17% сформированы за счет нематериальных активов, которые представлены концессией по эксплуатации линий электропередач «Северный Казахстан – Актюбинская область». Первоначальная стоимость нематериального актива по концессии представлено затратами на строительство и запуск объекта и на 12% основными средствами - линии электропередач, здания и сооружения, машины и оборудование.

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность составила 5 215 988 тыс. тенге (14% от валюты баланса) представляет собой ДЗ по договорам ГЧП КРМФО «Концессионные соглашения о предоставлении услуг» от Государственного органа, контролирующего жилищно-коммунальное хозяйство и автомобильные дороги Атырауской области по строительным услугам сетей уличного освещения, которая будет возмещена до конца 2028 года.

Наименование	Сумма	Дата возникновения	Дата погашения
ГУ "Городской отдел ЖКХ, пассажирского транспорта и автомобильных дорог"	4 892 049	31.03.2022	15.04.2027
Ибрагимов Курмангазы Бейсембаевич	5 217	30.06.2021	03.02.2024
ТОО Pro Capital	336 223	20.12.2021	30.11.2024
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам	-17 501		
Итого	5 215 988		

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность составила 1 975 555 тыс. тенге (5% от валюты баланса). По состоянию на 30 июня 2023 года, Группа не имеет просроченной дебиторской задолженности.

Наименование	Сумма	Дата возникновения	Дата погашения
ГУ "Городской отдел ЖКХ, пассажирского транспорта и автомобильных дорог"	562 678	31.03.2023	30.04.2024
АО ТНК КАЗХРОМ	544 412	30.06.2023	08.08.2023
ТОО Pro Capital	457 659	30.06.2023	30.11.2023
АО "Рег. центр ГЧП Восточно-Казахстанской области"	150 329	30.06.2023	30.09.2023
ГУ "Городской отдел жилищно-коммунального хозяйства и жилищной инспекции"	125 783	30.06.2023	30.09.2023
Прочие	134 693		
Итого	1 975 555		

Денежные средства, и их эквиваленты, включая депозиты, составили 16 908 587 тыс. тенге, из них краткосрочные банковские депозиты составляют 11 998 228 тыс. тенге, активы по договорам (право требования по проектам ГЧП в Атырау) составляют 2 959 178 тыс. тенге, долгосрочные банковские депозиты составляют 1 527 352 тыс. тенге (в т.ч. по состоянию на 30.06.23г., у Группы имеются денежные средства ограниченные в использовании по сентябрь 2025 года, являющиеся залогом по договору кредитной линии в АО «Банк ЦентрКредит», в размере 1 327 352 тысяч тенге).

Пассивы:

34% пассивов составляют долгосрочные обязательства по облигациям, которые представлены купонными облигационными займами номинальной стоимостью 100 тенге. По состоянию на 30 июня 2023 года единственным держателем облигаций Группы является Евразийский Банк Развития.

По состоянию на 30.06.2023г., начисленные и не выплаченные купонные вознаграждения по облигациям составили 330 969 тыс. тенге (на 31.12.22г - 992 908 тыс. тенге).

24% обязательств составляют обязательства по кредитам и займам в Евразийский Банк Развития и АО «Банк Центр Кредит».

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 729 160 тыс. тенге представлена в основном задолженностью за обслуживание линий электропередач и объектов уличного освещения в г.Атырау в рамках ГЧП, за услуги разработки проектно-сметной документации по проекту модернизации систем уличного освещения в ВКО, за поставку и транзит электроэнергии, услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки.

Собственный капитал Группы по состоянию на 30.06.2023 года составляет – 13 358 649 тыс. тенге (36% от валюты баланса).

В течении года, закончившегося 30 июня 2023 Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды своим акционерам.

Собственный капитал на 78% сформирован за счет резервов, по состоянию на 30.06.2023 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 30 июня 2023 года, перевод из нераспределенной прибыли в состав прочих резервов не производился (2022 год: 22 526 тысяч тенге).

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

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

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

Наименование показателей	2020	2021	6М2022	2022	6М2023
Доход от оказания услуг	10 453 442	9 660 794	5 711 168	11 818 622	6 828 824
Себестоимость оказанных услуг	6 556 448	5 778 800	4 511 268	7 566 608	5 787 571
Валовая прибыль	3 896 994	3 881 994	1 199 900	4 252 014	1 041 253
Валовая маржа	37%	40%	21%	36%	15%
ЕБИТДА	5 167 080	4 756 692	1 702 608	3 426 202	944 666
ЕБИТДА Маржа	49%	49%	30%	29%	14%
Административные расходы	860 726	1 278 207	576 078	1 869 057	691 711
Доход от финансирования	986 905	1 312 785	685 122	1 653 786	978 281
Прочие доходы	16 353	1 887	73 232	0	299
Расходы на финансирование	1 820 406	2 090 381	824 608	1 705 566	1 065 323
Прочие расходы				48 026	
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 219 120	1 828 078	557 568	2 283 151	262 799
Налог на прибыль	505 139	346 360	135 456	703 693	75 035
Чистая прибыль (убыток) за период	1 713 981	1 481 718	422 112	1 579 458	187 764

Выручка

Выручка в разрезе по видам деятельности

Основные типы услуг	2020	2021	6М2022	2022	6М2023
Передача электроэнергии	7 336 432	6 862 282	3 104 729	6 441 382	2 283 435
Строительство сетей уличного освещения	2 526 554	1 720 677	2 101 926	3 681 897	4 035 085
Модернизация систем уличного освещения		88 353		626 092	88 620
Эксплуатационные услуги	590 456	989 482	504 513	1 069 251	421 684
Итого выручка	10 453 442	9 660 794	5 711 168	11 818 622	6 828 824

Около 88% (за 2022 года: 97%) дохода Группы от транзита электроэнергии связано с продажей одному крупному клиенту АО «ТНК Казхром».

100% дохода Группы от строительства сетей уличного освещения получено от операций с акиматом г.Атырау.

Выручка в разрезе контрагентов:

Наименование	1 полугодие 2022г		1 полугодие 2023г	
	Кол-во реализации, млн. кВт	Сумма, млн. тг	Кол-во реализации, млн. кВт	Сумма, млн. тг
АО ТНК КАЗХРОМ, в т.ч.:				
АЗФ	1 168 390	3 014 446	1 000 448	2 000 895
	1 015 512	2 620 020	841 911	1 683 823

ДГОК	152 878	394 426	158 536	317 072
ТОО "Актобээнергоснаб"	416 201	41 620	79 322	158 644
АО "НК КТЖ"	75	194	18 690	37 379
АО "КЕГОС"	15 081	38 909	15 103	30 206
ТОО "Алем-Павлодар" (Qaz Energy)	62	159	12 648	25 296
ТОО "IB Service"	0	0	7 224	14 449
Проекты уличного освещения	0	2 606 439	0	4 545 389
Прочие	3 644	9 401	8 283	16 567
Итого	1 603 452	5 711 167	1 141 717	6 828 825

ЕВITDA и Валовая Маржа:

В 1 полугодии 2023г. валовая маржа составила 15% (в 1 полугодии 2022 год: 21%). ЕВITDA составила 14% против прошлогоднего показателя в 30%, данное изменение со слов клиента, обусловлено снижением потребления услуг по транзиту электроэнергии, в т.ч. основным потребителем в лице АО "ТНК "Казхром". Причиной снижения, послужили временные трудности, связанные с поставкой хромового сырья. На сегодняшний день, объём транзита электроэнергии основным потребителем производится на запланированном уровне, а также повлияло продление срока амортизации ОС и НМА, связанных с эксплуатацией передачи электроэнергии по ВЛ 500кВ до 2030 года.

Себестоимость	2021	6M2022	2022	6M2023
Износ и амортизация	2 136 084	1 068 354	1 022 848	569 251
Строительство сетей уличного освещения	1 460 059	2 010 792	3 301 371	3 745 126
Технологические потери электроэнергии в сети	1 050 327	706 837	1 177 838	523 662
Прочее	1 132 330	725 285	2 064 551	949 532
Итого	5 778 800	4 511 268	7 566 608	5 787 571

На рост себестоимости повлияло начало работ по ГЧП по проекту Атырау -5.

Административные расходы в 1 полугодии 2023г составили 691 711 тыс. тенге или 10% от выручки (за 1 полугодие 2022г.: 10%).

По результатам 1 полугодия 2023г. Группа получила прибыль в размере 187 764 тыс. тенге.

Прогноз отчета о движении денежных средств (тыс. тенге)

	2022	2023	2024	2025
САЛЬДО НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	14 759 964	16 910 323	13 292 389	12 597 879
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	9 084 311	6 349 599	8 454 983	10 774 844
ПОСТУПЛЕНИЕ↓	14 355 334	11 893 916	14 753 649	17 340 235
Поступление выручки от транзита э.э.	7 403 306	5 955 938	6 092 588	5 949 418
Поступление выручки от Проектов ГЧП	6 585 630	4 974 144	7 823 508	10 989 784
Поступление вознаграждений	1 016 759	920 002	837 553	401 033
Прочее поступление	- 650 361	43 832	-	-
ВЫБИТИЕ↓	- 5 271 023	- 5 544 317	- 6 298 666	- 6 565 391
Производственные затраты	- 2 387 066	- 2 575 575	- 3 333 120	- 3 490 590
Административные затраты	- 1 273 807	- 1 507 310	- 1 667 732	- 1 591 497
Финансовые и экспертные услуги	- 65 929	- 125 627	- 110 009	- 105 975
Налоги и сборы	- 1 544 221	- 1 335 805	- 1 187 805	- 1 377 329
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	- 9 376 689	- 13 846 867	- 9 248 055	- 1 029 831
ПОСТУПЛЕНИЕ↓	1 364 400	-	-	-
Реализация активов	1 364 400	-	-	-
ВЫБИТИЕ↓	- 10 741 089	- 13 846 867	- 9 248 055	- 1 029 831
Модернизация ЛЭП 500кВ (реинвестирование)	- 1 370 899	- 1 705 042	- 957 129	- 1 027 908
ПРОЕКТЫ	- 8 998 140	- 12 125 144	- 8 287 267	-
Приобретение ОС и НМА	- 372 050	- 16 681	- 3 659	- 1 923
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	2 442 736	3 879 334	98 562	- 21 312 051
ПОСТУПЛЕНИЕ↓	403 491 156	172 765 204	6 431 936	-
Поступление банковского займа	6 624 551	8 736 375	6 431 936	-
Операции по РЕПО и движения по иным ЦБ	396 866 605	164 028 829	-	-
ВЫБИТИЕ↓	- 401 048 420	- 168 885 870	- 6 333 374	- 21 312 051
Выкуп облигаций	-	-	-	- 12 608 351
Выплата купонных вознаграждений	- 1 323 877	- 1 323 877	- 1 323 877	- 2 206 461
Выплата процентов по банковскому займу	- 471 895	- 1 250 857	- 2 385 700	- 2 496 618
Погашение ОД банковского займа	- 3 135 979	- 2 847 050	- 3 081 772	- 4 000 620
Гарантии	- 31 941	- 7 959	-	-
Операции по РЕПО и движения по иным ЦБ	- 396 658 351	- 163 915 127	-	-
Погашение/предост. временной фин. помощи	573 623	459 000	457 975	-
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК	2 150 358	- 3 617 934	- 694 511	- 11 567 038
САЛЬДО НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	16 910 323	13 292 389	12 597 879	1 030 841

Прогноз движения денежных средств построен на основании данных предоставленные клиентом.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основании проведенного анализа консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30.06.2023г. финансовые коэффициенты в пределах нормы и при поддержании выручки и рентабельности на основании исторических и прогнозных данных, компания сможет исполнить свои обязательства перед кредиторами 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.

**Эксперт
Управления кастодиального бизнеса**



Т. Ткачева