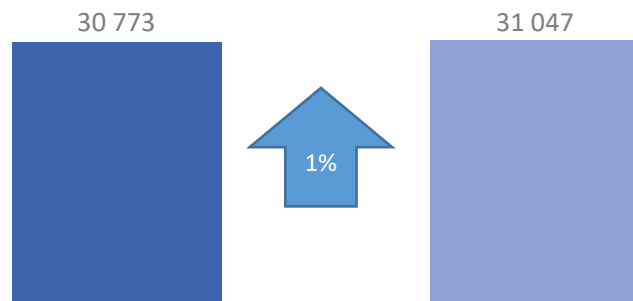




Результаты деятельности АО «Самрук-Энерго»
за 1 квартал 2023 года

г. Астана 2023г.

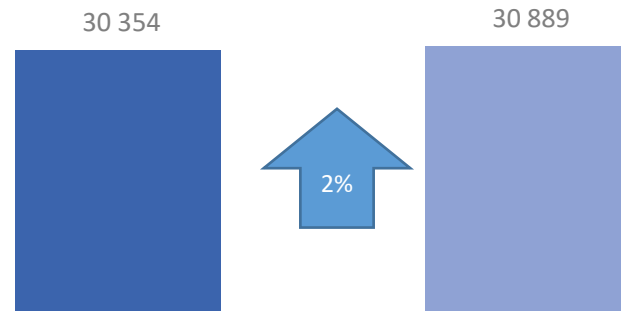
ПРОИЗВОДСТВО ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В ЦЕЛОМ ПО КАЗАХСТАНУ



ПРОИЗВОДСТВО ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ, МЛН. КВТЧ.

■ 1 кв 2022 г. ■ 1 кв 2023 г.

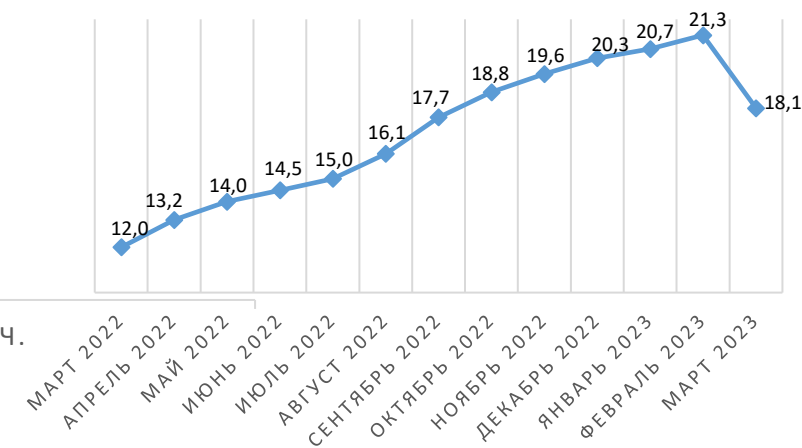
ПОТРЕБЛЕНИЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В ЦЕЛОМ ПО КАЗАХСТАНУ



ПОТРЕБЛЕНИЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ, МЛН. КВТЧ.

■ 1 кв 2022 г. ■ 1 кв 2023 г.

ИНФЛЯЦИЯ, %

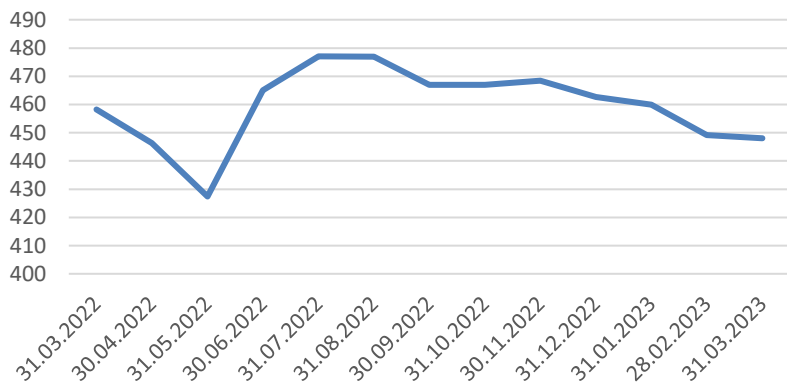


	31.03.2022 года	31.03.2023 года	%
KZT/USD	458,20	448,05	98%

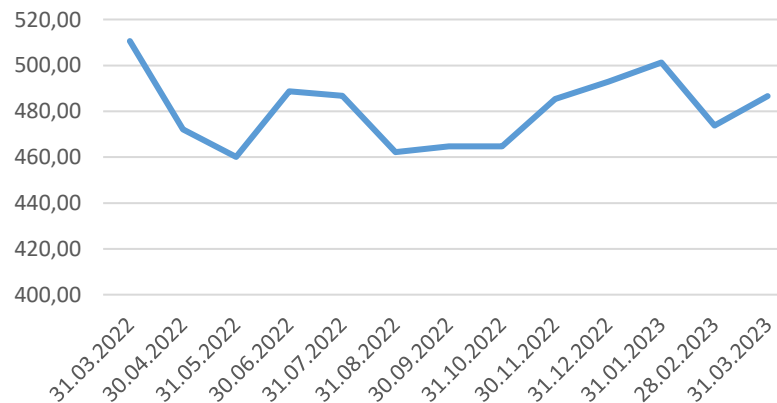
	31.03.2022 года	31.03.2023 года	%
KZT/EUR	510,57	486,58	95%

	31.03.2022 года	31.03.2023 года	%
KZT/RUB	5,49	5,82	106%

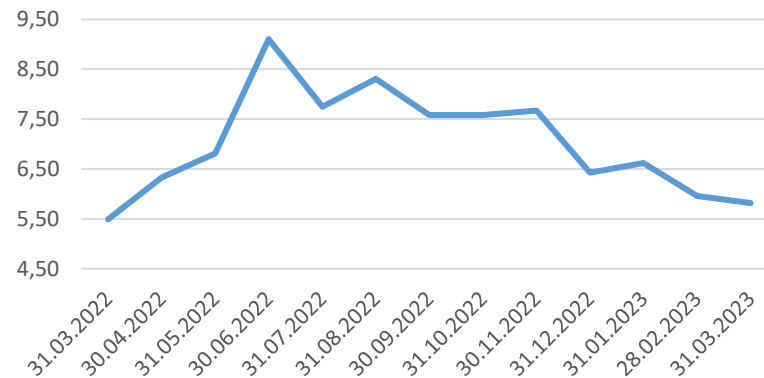
KZT/USD



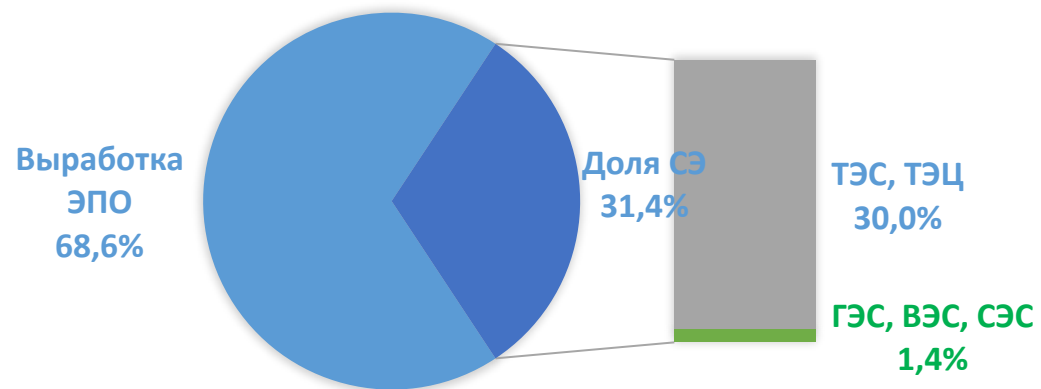
KZT/EUR



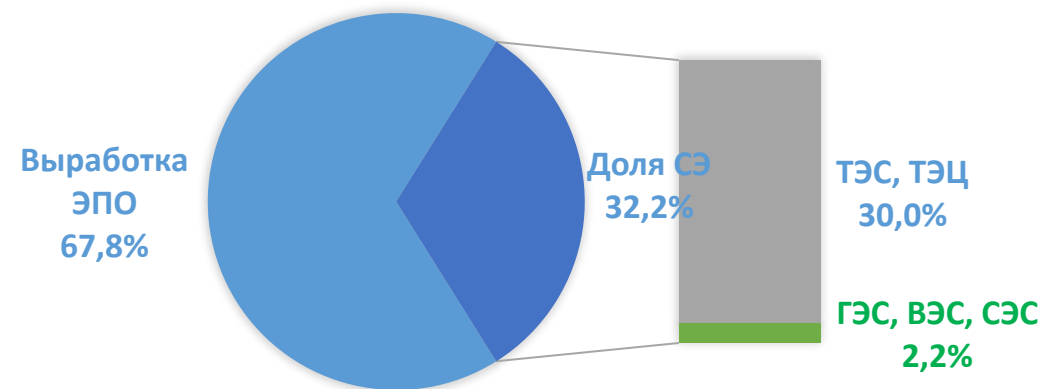
KZT/RUB



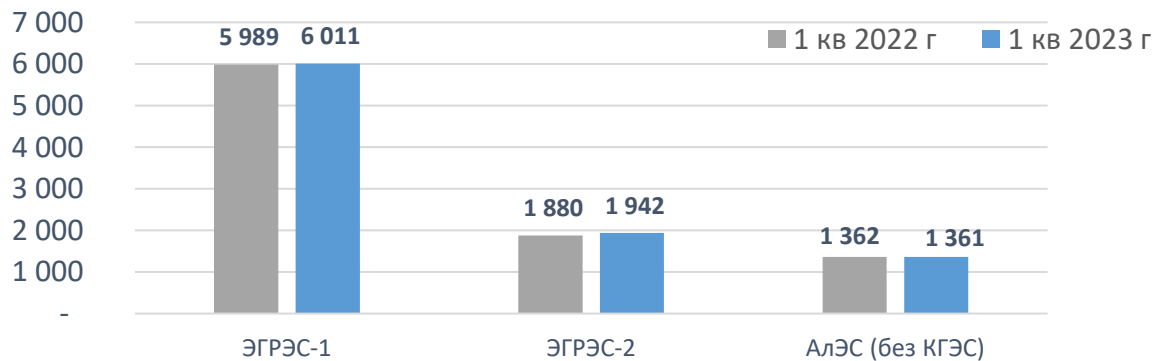
ДОЛЯ АО «САМРУК-ЭНЕРГО» В ОБЩЕЙ ВЫРАБОТКЕ Э.Э. ПО РК ЗА 1 КВ 2022 ГОДА



ДОЛЯ АО «САМРУК-ЭНЕРГО» В ОБЩЕЙ ВЫРАБОТКЕ Э.Э. ПО РК ЗА 1 КВ 2023 ГОДА



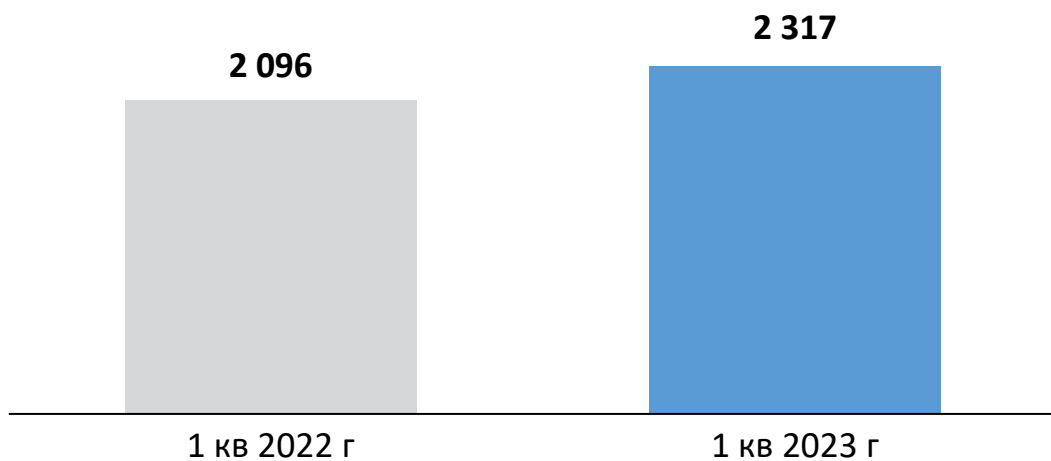
Объемы выработки э.э. (млн.кВтч) на ТЭС, ТЭЦ



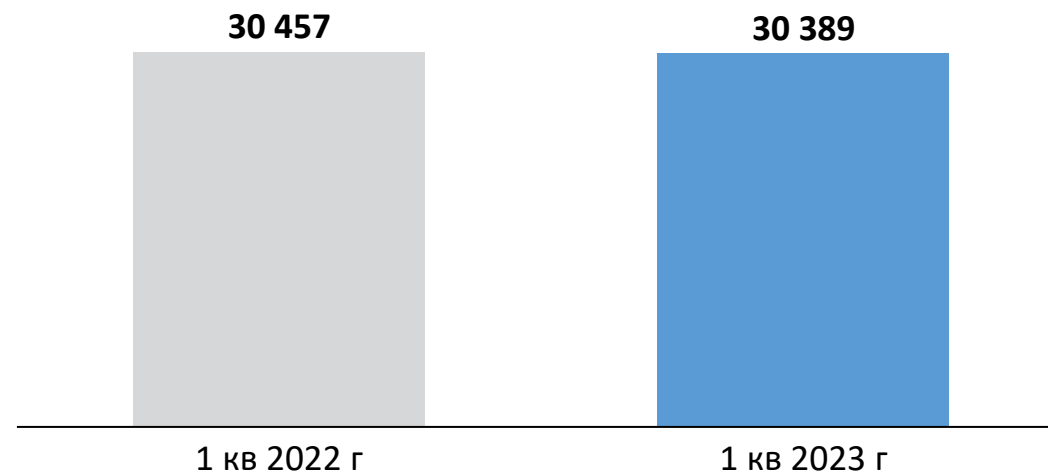
Объемы выработки э.э. (млн.кВтч) на ГЭС, ВЭС, СЭС



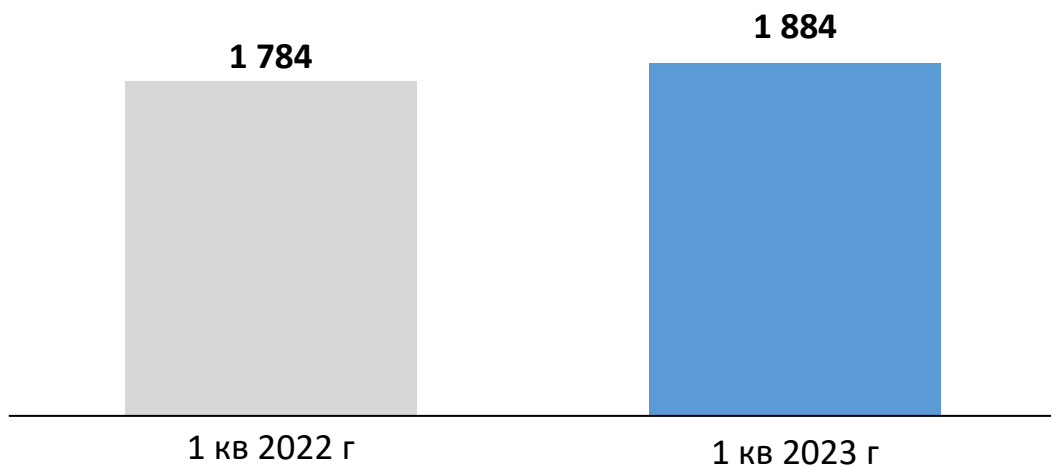
Объемы передачи электроэнергии (млн.кВт.ч), АО «АЖК»



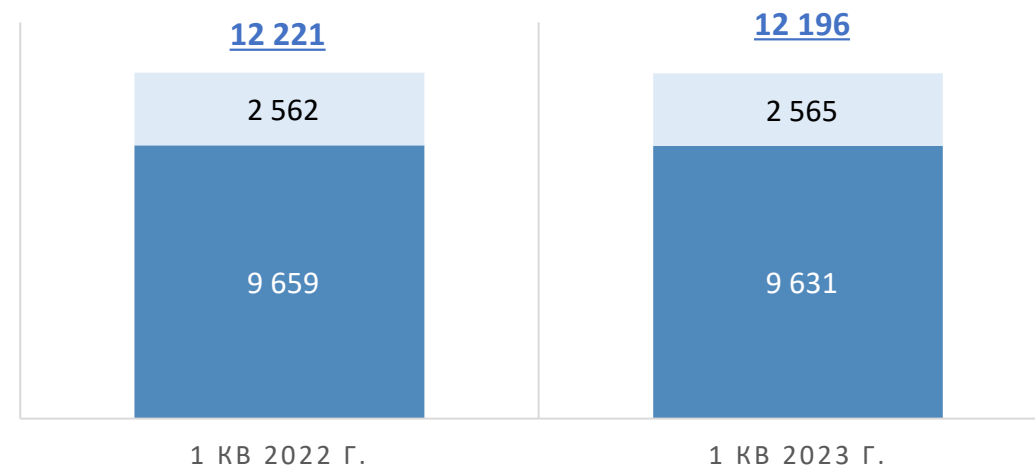
Протяженность линии электропередач АО «АЖК (км)



Объем сбыта электроэнергии ЭСО (млн. кВтч), ТОО «АЭС»



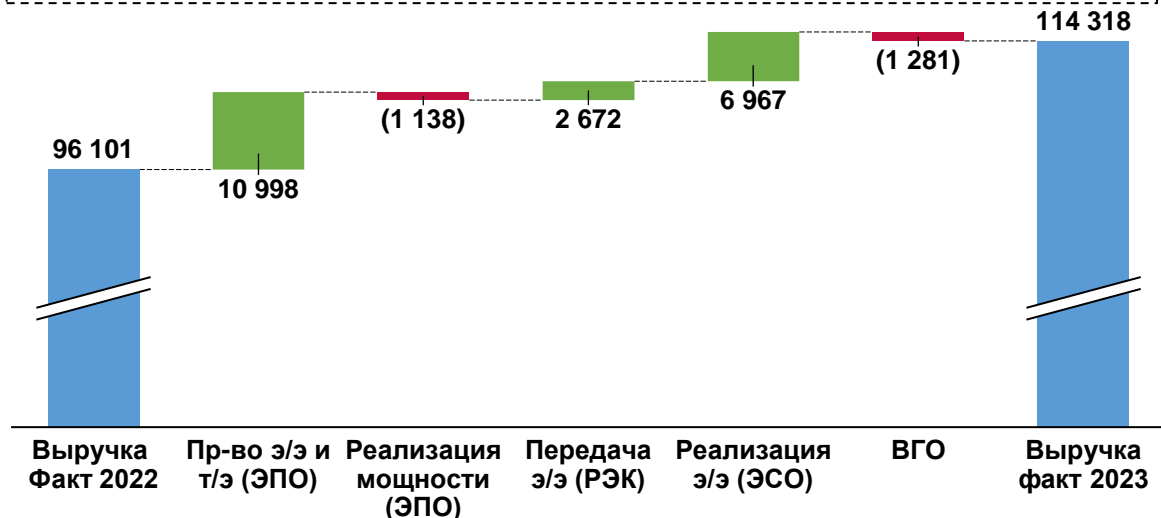
РЕАЛИЗАЦИЯ УГЛЯ БОГАТЫРЬ-КОМИР, (ТЫС. ТОНН)



■ Внутренний рынок ■ Экспорт

АНАЛИЗ ОТКЛОНЕНИЯ ВЫРУЧКИ ЗА 1 КВАРТАЛ 2023г. ОТ ФАКТА АНАЛОГИЧНОГО ПЕРИОДА

Выручка за январь-март 2023 г. составила 114 318 млн тенге, увеличение по отношению к аналогичному периоду прошлого года на 18 216 млн тенге или 19%.



ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ ВЫРУЧКИ:

Производство э/э и т/э:



Передача и распределение э/э:



Реализация э/э:



Влияние ВГО:



Основные изменения произошли по следующим видам выручки:

+4 290 млн тенге – увеличение выручки за счет увеличения объемов реализации э/э и т/э ЭПО:

- ШарГЭС на 1 395 млн. тенге. Увеличение объемов реализации э/э 135 млн. кВтч;
- АлЭС на 1 198 млн. тенге. Увеличение на 945 млн тенге за счет роста объема реализации т/э на 257 тыс. Гкал, а также увеличение на 253 млн тенге за счет роста объемов реализации э/э на 21 млн.кВтч;
- ГРЭС-1 на 1 103 млн. тенге. Увеличение на 1 102 млн тенге за счет роста объемов реализации э/э на 150 млн.кВтч, а также увеличение на 0,5 млн тенге за счет роста объема реализации т/э на 2 тыс. Гкал;
- МГЭС на 508 млн. тенге. Увеличение объемов реализации э/э 41 млн. кВтч;
- ПВЭС на 83 млн. тенге. Увеличение объемов реализации э/э 2 млн. кВтч;
- СГЭ на 3 млн. тенге. Увеличение объемов реализации э/э на 0,2 млн.кВтч.

+6 708 млн. тенге – увеличение выручки за счет изменения тарифов на ЭПО (в том числе за счет увеличения сквозной надбавки):

- ГРЭС-1 на 3 228 млн.тенге. Увеличение тарифа э/э на 7% в сравнении с аналогичным периодом 2022 г. (с 7,34 до 7,87 тенге/кВтч);
- АлЭС на 2 622 млн.тенге. Увеличение тарифа э/э на 11% в сравнении с аналогичным периодом 2022 г. (с 11,81 до 13,16 тенге/кВтч), а также увеличение тарифа на т/э на 9% в сравнении с аналогичным периодом 2022 г. (с 3 676 до 4 003 тенге/Гкал);
- ШарГЭС на 340 млн.тенге. Увеличение тарифа э/э на 14% в сравнении с аналогичным периодом 2022 г. (с 10,35 до 11,79 тенге/кВтч);
- МГЭС на 193 млн. тенге. Увеличение тарифа э/э на 10% в сравнении с аналогичным периодом 2022 г. (с 12,48 до 13,68 тенге/кВтч);
- ПВЭС на 311 млн. тенге. Увеличение тарифа с 36,84 до 43,36 тенге/кВтч (рост на 18%) связано с индексацией тарифов на ВИЭ;
- СГЭ на 12 млн. тенге. Увеличение тарифа с 18,14 до 20,57 тенге/кВтч.

(1 172) млн.тенге – уменьшение выручки за счет роста объемов реализации мощности на ЭПО:

- ГРЭС-1 на (1 040) млн. тенге. Уменьшение объемов услуг по поддержанию мощности с 2 024 до 1 436 МВт;
- АлЭС на (132) млн. тенге. Уменьшение объемов услуг по поддержанию мощности с 877 до 822 МВт.

+34 млн.тенге – увеличение выручки за счет изменения тарифов на мощность на ЭПО:

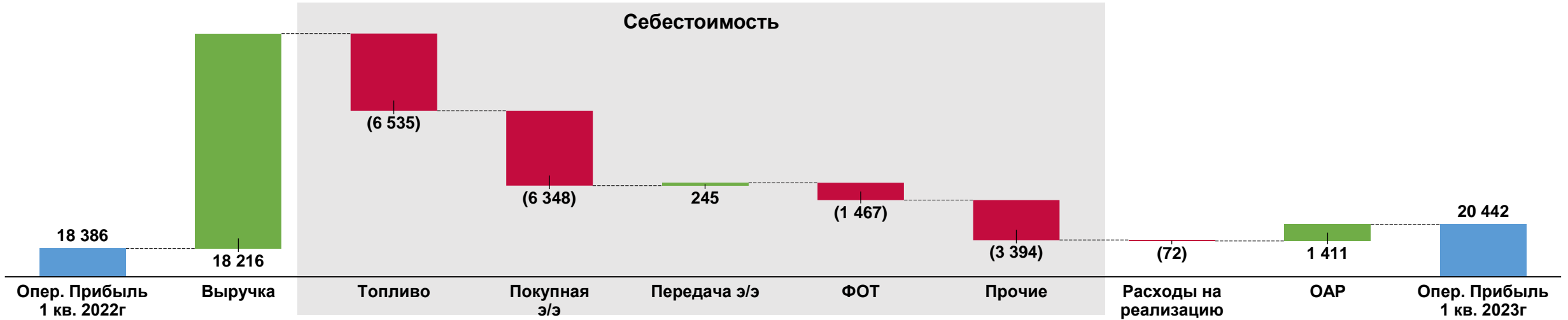
- АлЭС на 34 млн.тенге. Увеличение средневзвешенного тарифа мощности с 792 до 806 тыс.тенге/МВт*мес;

+2 672 млн тенге – увеличение выручки за счет роста тарифа и объемов на передачу э/э на РЭК АЖК:

- +1 446 млн. тенге. Увеличение объема передачи э/э на 11%.
- +1 225 млн. тенге. Увеличение тарифа с 6,52 тенге/кВтч до 7,05 тенге/кВтч (рост 8%);
- +6 967 млн. тенге – увеличение выручки за счет роста объемов и тарифа на реализацию ЭСО АЭС:**
- +1 956 млн. тенге. Увеличение объемов реализации э/э на 99 млн. Квтч;
- +5 010 млн. тенге. Увеличение тарифа на сбыт с 19,66 тенге/кВтч до 22,32 тенге/кВтч (рост 14%).

(1 281) млн. тенге – Уменьшение внутригрупповой покупки АЭС у АлЭС, ГРЭС-1 и объема передачи у АЖК.

АНАЛИЗ ОТКЛОНЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ ПРИБЫЛИ ЗА 1 КВАРТАЛ 2023 г. ОТ ФАКТА АНАЛОГИЧНОГО ПЕРИОДА

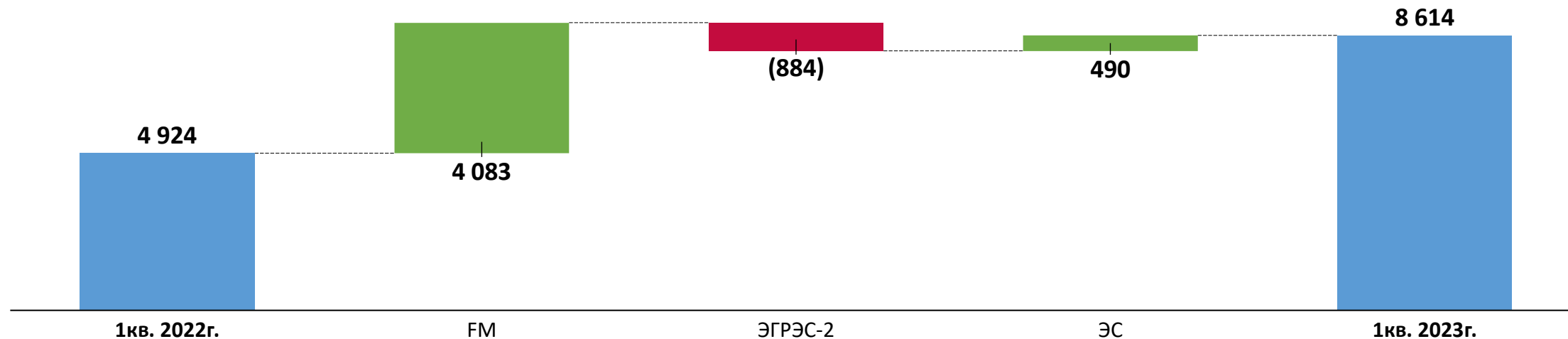


Структура себестоимости:



Консолидированная операционная прибыль за 1 квартал 2023 г. составила 20 442 млн. тенге, что больше на 11% или 2 056 млн. тенге по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Основные изменения произошли по следующим факторам:

- 18 216 млн.тенге - Выручка** (смотрите слайд №6) **(17 499) млн. тенге – Себестоимость, в том числе:**
- (6 535) млн. тенге - Топливо:** увеличение в основном в связи с ростом цен на топливо, а также по АлЭС в связи ростом производства т/э.
- (6 348) млн. тенге - Покупная э/э –** увеличение в сумме (3 476) млн. тенге в связи с ростом объемов и цены на покупку э/э у РФЦ (ВИЭ) (покрывается сквозной надбавкой). Также рост на (2 817) млн. тенге по АлЭС за счет увеличения объемов и тарифов покупки э/э.
- (1 467) млн. тенге – ФОТ –** Увеличение обусловлено ежегодной индексацией на инфляцию/
- (3 394) млн. тенге – Прочие –** Увеличение в основном по амортизации в связи с признанием ДЗО обязательств на ликвидацию станций по итогам 2022 г., согласно новым требованиям Экологического кодекса РК, по АлЭС ликвидационный фонд амортизируется быстрее по причине реализации проектов по газификации и сокращения срока службы действующих станций (ТЭЦ-2, ТЭЦ-3), а также увеличение расходов ДЗО на услуги сторонних организаций.
- +1 411 млн. тенге – ОАР:** Основное снижение расходов произошло по ТОО «ГРЭС-1» за счет отражения в прошлом периоде пени по доп. декларации по КПП, связанной с отменой налоговых преференций по ОРУ-500 за 2016-2020г. Также уменьшение за счет того что резервы по сомнительной задолженности реклассифицированы в расходы от неосновной деятельности.



Прибыль долевыми компаниями за 3 месяцев 2023 года составила 8 614 млн. тенге, увеличение по отношению к аналогичному периоду на 3 690 млн. тенге.

Основные изменения произошли по:

Forum Muider (50%) – Увеличение прибыли по FM по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года составило 4 083,3 млн. тенге, в основном за счет роста прибыли по курсовой разнице на 2 724,0 млн. тенге и роста операционной прибыли на сумму 1 513,9 млн. тенге за счет увеличения средней цены угля на 27,5%.

ЭГРЭС-2 (50%) – Снижение прибыли ГРЭС-2 в размере (884) млн. тенге произошло в связи с увеличением расходов на КПН на 442,5 млн. тенге, а также в связи с уменьшением операционной прибыли на 360,6 млн. тенге по причине увеличения расходов на себестоимость и реализацию в 2023 г.

Показатель	2 кв. 2022 г (факт)	3 кв. 2022 г (факт)	2022г (факт)	2023г (план)
Коэффициент текущей ликвидности	0,59 %	0,73%	0,57%	0,89%

Общество имеет доступ к возобновляемым кредитным линиям с лимитом на сумму 74 млрд. тенге, которые могут быть освоены в оперативном порядке и направлены на общекорпоративные цели: АО «Bereke Bank»- 14,0 млрд. тенге, АО «Народный Банк Казахстана» - 50 млрд. тенге, АО «First Heartland Bank» -10 млрд. тенге.

Также с 2019 года активно и эффективно используется механизм Cash pooling, цель которого централизованное и эффективное управление денежными потоками Группы. С учетом вышеизложенного, риск появления кассового разрыва нивелирован.

Для нивелирования негативного влияния на финансовые показатели, Обществом проведена работа по минимизации валютного риска путем конвертации и рефинансирования значительной части валютных займов в тенге.

Проведены переговоры с действующими банками-кредиторами по утверждению новых условий финансирования ДЗО и открытию бесперебойного доступа к кредитному лимиту.

Финансовая устойчивость подтверждена международным рейтинговым агентством Фитч Рейтингз (ноябрь 2022 года, «BB+», прогноз «Стабильный») и Советом директоров, путем определения Компании в зеленую зону риска (декабрь 2020 года). С учетом вышеизложенного, риск появления кассового разрыва полностью нивелирован.