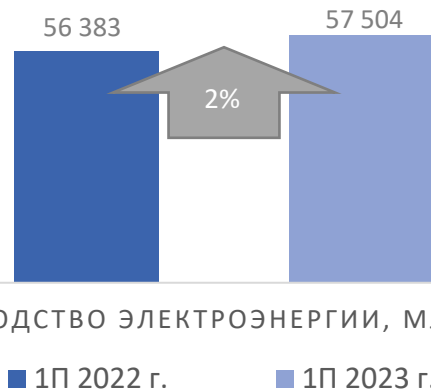




Результаты деятельности АО «Самрук-Энерго»
за 1 полугодие 2023 года

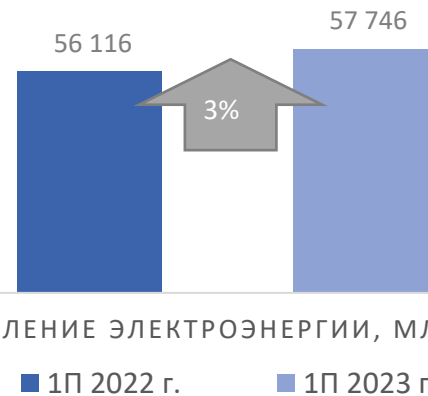
г. Астана 2023 г.

ПРОИЗВОДСТВО ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В ЦЕЛОМ ПО КАЗАХСТАНУ



ПРОИЗВОДСТВО ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ, МЛН. КВТЧ.

ПОТРЕБЛЕНИЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В ЦЕЛОМ ПО КАЗАХСТАНУ



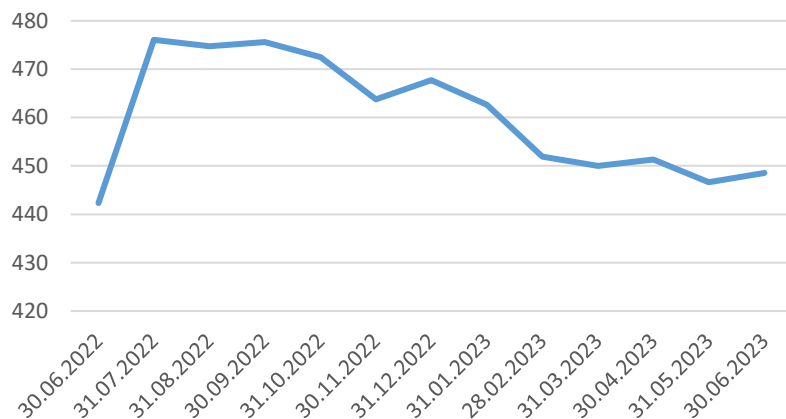
ПОТРЕБЛЕНИЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ, МЛН. КВТЧ.

	30.06.2022 года	30.06.2023 года	%
KZT/USD	442,35	448,54	101%

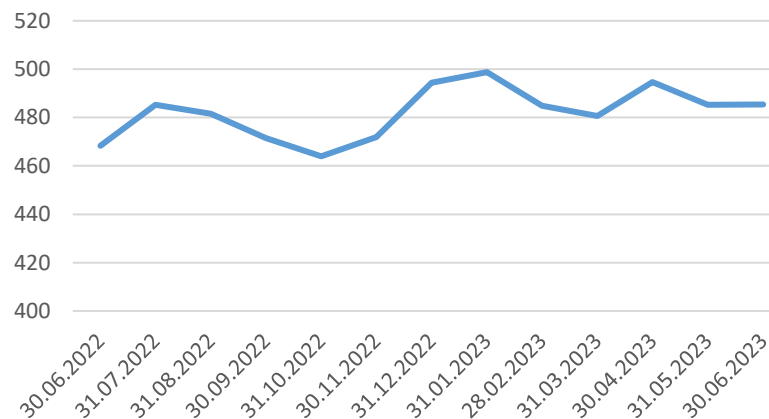
	30.06.2022 года	30.06.2023 года	%
KZT/EUR	468,36	485,37	104%

	30.06.2022 года	30.06.2023 года	%
KZT/RUB	7,79	5,4	69%

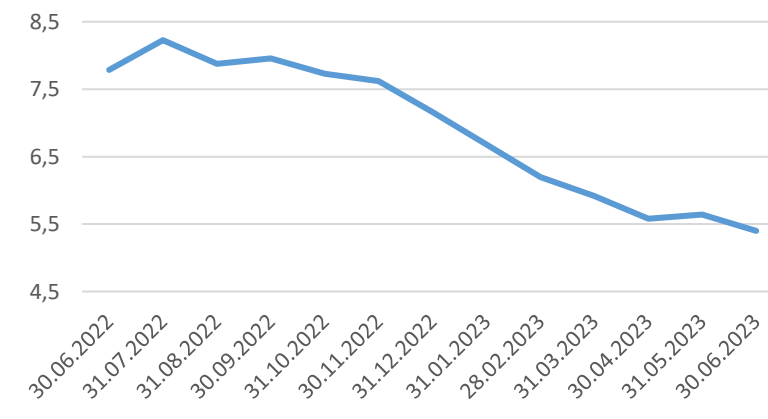
KZT/USD



KZT/EUR



KZT/RUB

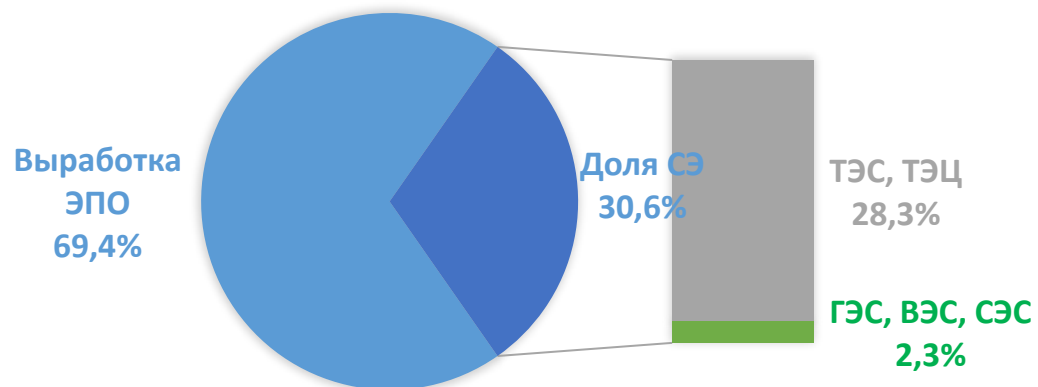


Дата (01.01.2023-30.06.2023)	Событие
5 января 2023 г.	Начало проведения мероприятий по пуско-наладочным работам по проекту строительство авто-конвейерной технологии добычи угля на разрезе «Богатырь»
25 января 2023 г.	В целях сокращения процентных выплат, АО «Самрук-Энерго» осуществило досрочное погашение основного долга перед Европейским банком реконструкции и развития на сумму 1,6 млрд.тенге.
9 марта 2023 г.	В рамках реализации проекта «Строительство ТЭЦ-3 в г. Семей» заключен договор на разработку ТЭО.
17 марта 2023 г.	Заключен договор между АО «АлЭС» и ТОО «РФЦ» о покупке услуги по поддержанию готовности электрической мощности в рамках проекта «Реконструкция Алматинской ТЭЦ-3».
13 апреля 2023г.	Заключен договор на пуско-наладочные работы по проекту Восстановление энергоблока №1 Экибастузской ГРЭС-1.
19 апреля 2023 г.	Главой государства подписан Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам административной реформы в Республике Казахстан», включающие поправки в ЗРК «Об электроэнергетике», «О поддержке использования возобновляемых источников энергии» касательно введения модели единого закупщика электроэнергии и балансирующего рынка электроэнергии в режиме реального времени.
4 мая 2023 г.	Внесены изменений и дополнения в приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 28 ноября 2017 года № 416 «Об утверждении Правил допуска на рассмотрение, рассмотрения и отбора инвестиционных программ модернизации, расширения, реконструкции и (или) обновления, заключения инвестиционных соглашений на модернизацию, расширение, реконструкцию и (или) обновление, соответствующего заключения договоров о покупке услуги по поддержанию готовности электрической мощности и установления для данных договоров индивидуальных тарифов на услугу по поддержанию готовности электрической мощности, объемов и сроков покупки услуги по поддержанию готовности электрической мощности» в части увеличения допустимого объема лимита с 30% до 400% процентов от объема инвестиций 2015 года и суммы уровней необходимого ежегодного возврата по инвестиционным программам модернизации, расширения, реконструкции и (или) обновления действующих инвестиционных соглашений на модернизацию, расширение, реконструкцию и (или) обновление, заключенных в предыдущих периодах (годах).
10 мая 2023 г.	Завершена отгрузка 70% оборудования находящееся в КНР по проекту «Расширение и Реконструкция ГРЭС-2 с установкой энергоблока №3».
23 мая 2023г.	Приказом Министра энергетики РК №187 утвержден график проведения аукционных торгов на строительство ВИЭ на 2023 год и План проведения аукционных торгов на 2024-2027 годы.
26 мая 2023 г.	Приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 26 мая 2023 года № 192 утверждены предельные тарифы ЭПО на электрическую энергию с вводом в действие с 1 июня 2023 года.
31 мая 2023 г.	Заключен EPC-контракт между АО «АлЭС» и консорциумом из трех компаний из КНР: DONGFANG ELECTRIC INTERNATIONAL CORPORATION & POWERCHINA SEPSCO1 ELECTRIC POWER CONSTRUCTION CO., LTD & POWERCHINA HEBEI ELECTRIC POWER ENGINEERING CO., LTD по проекту «Модернизация Алматинской ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду».

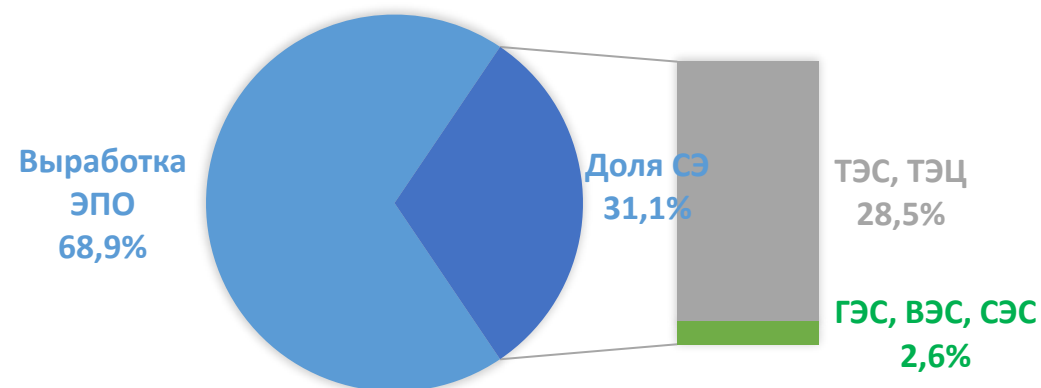
Дата (01.01.2023-30.06.2023)	Событие
6 июня 2023 г.	Подписано Кредитное соглашение между АО АлЭС и Банком Развития Казахстана по проекту «Модернизация Алматинской ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду».
9 июня 2023 г.	Подписано Кредитное соглашение между АО «АлЭС» и Азиатским банком развития в размере, не превышающем 98 млрд. тенге для реализации проекта по газификации Алматинской ТЭЦ-2.
22 июня 2023г.	Осуществлен обратный выкуп облигаций АО «МГЭС» на сумму 1 млрд. тенге на площадке AIX.
23 июня 2023 г.	Совместным приказом ДКРЕМ г. Алматы и Алматинской области от 23 июня 2023 года (Приказ № 56-ОД по г. Алматы и №50-ОД по Алматинской области) утвержден тариф на передачу электроэнергии АО «Алатау Жарық Компаниясы» с вводом в действие с 01 июля 2023 года.
23 июня 2023 г.	Мотивированным заключением ДКРЕМ по г. Алматы и Алматинской области утверждена предельная цена на сбыт электроэнергии в размере 24,76 тенге/кВтч.
27 июня 2023 г.	Подписан кредитный договор между АО «Самрук-Энерго» и Евразийским банком развития (ЕАБР) на сумму 6,6 млрд тенге в целях рефинансирования займа ТОО “EWP” перед ЕАБР.
1 полугодие 2023 г.	В целях модернизации 1 энергоблока ГРЭС-1 осуществлено освоение заемных средств на сумму 14 млрд.тенге.
01 июля 2023 г.	Запущен механизм Единого закупщика электроэнергии в Казахстане.
26 июля 2023 г.	Совместным приказом ДКРЕМ г. Алматы и Алматинской области от 26 июля 2023 года (Приказ № 69-ОД по г. Алматы и №72-НҚ по Алматинской области) утвержден тариф на услуги по производству тепловой энергии АО «Алматинские Электрические Станции» с вводом в действие с 01 августа 2023 года.

Обзор основных производственных показателей (I)

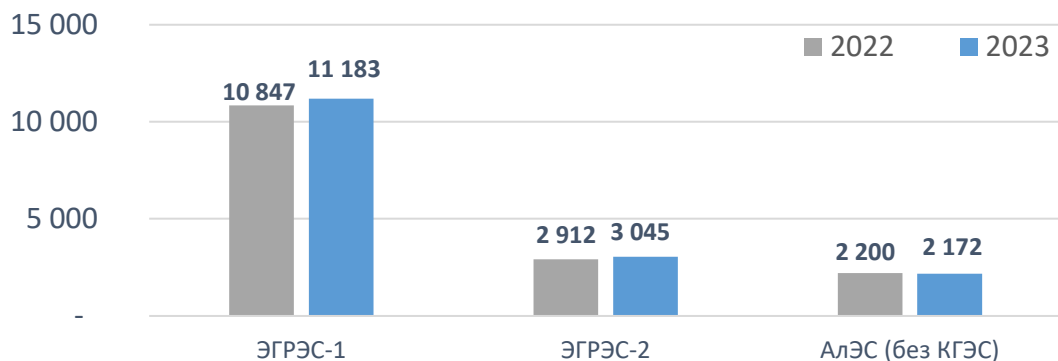
ДОЛЯ АО «САМРУК-ЭНЕРГО» В ОБЩЕЙ ВЫРАБОТКЕ Э.Э. ПО РК ЗА 1 ПГ 2022 ГОД



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



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



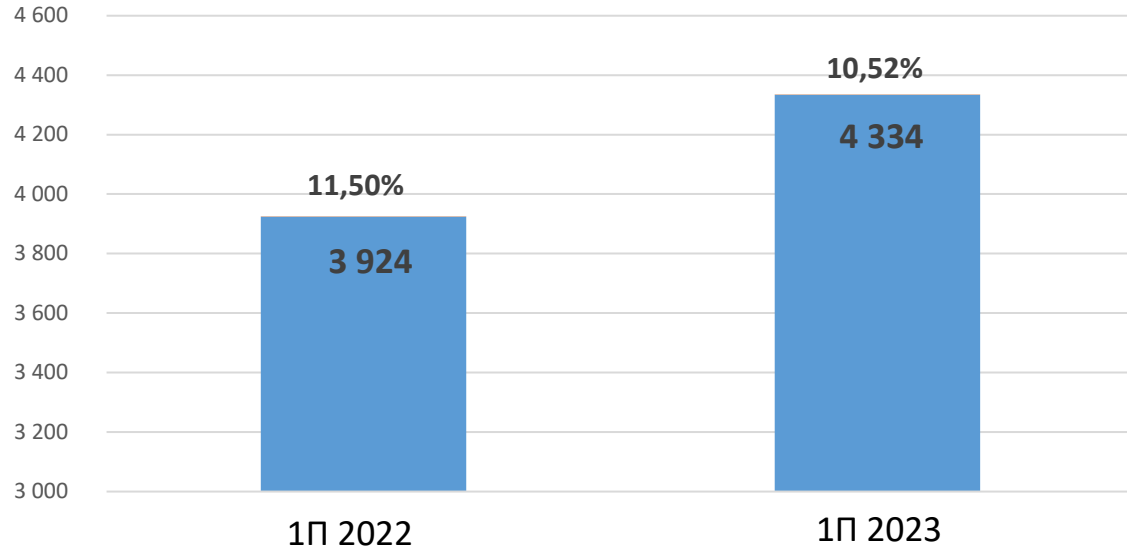
Объемы выработки э.э. (млн.кВтч) на ГЭС, ВЭС, СЭС



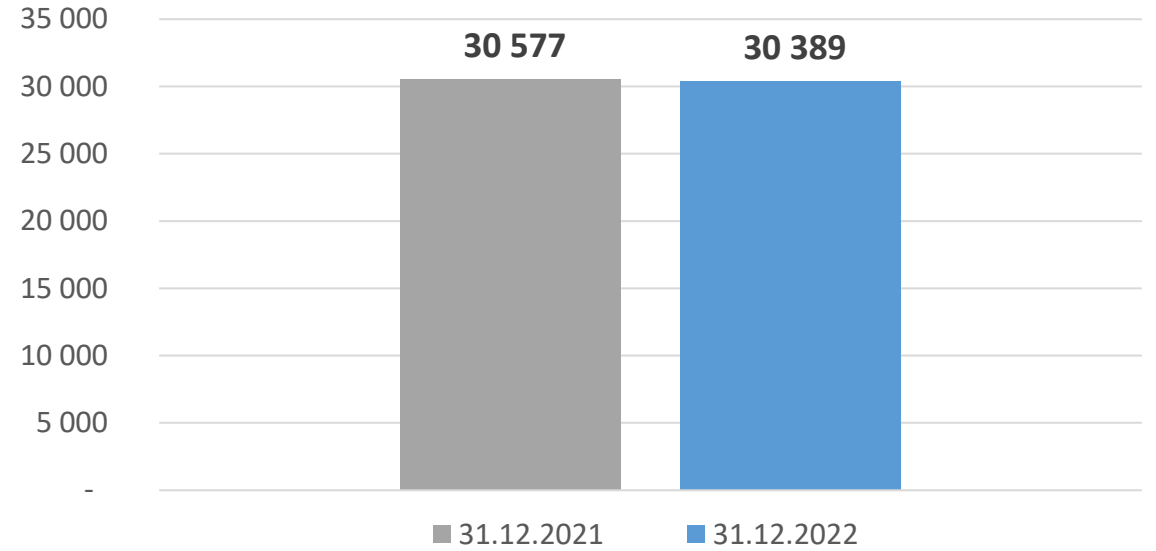
Комментарии:

Выработка электроэнергии в 1 полугодии 2023 г. составила 17 872 млн. кВтч (увеличение к 1 полугодию 2022 г. на 616 млн. кВтч или 4%). Основное увеличение по ГРЭС-1 в размере 336 млн.кВтч в результате роста спроса на внутреннем рынке, увеличение по ГРЭС-2 в размере 133 млн.кВтч, а также увеличение по ШарГЭС на 81 млн.кВтч в связи с большей приточностью воды, по Samruk-Green Energy на 1 млн.кВтч. По другим ДЗО наблюдается снижение выработки ээ, по АлЭС на 4 млн.кВтч, по МГЭС на 41 млн.кВтч в связи с низкой приточностью, по ПВЭС на 3 млн.кВтч.

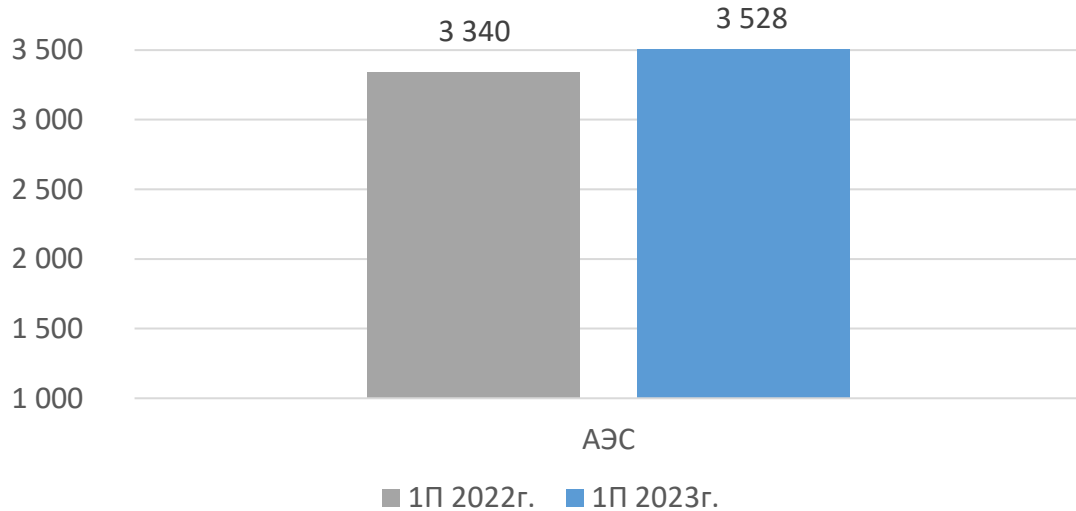
Объемы передачи электроэнергии (млн.кВт.ч) и потери в сетях (в%)



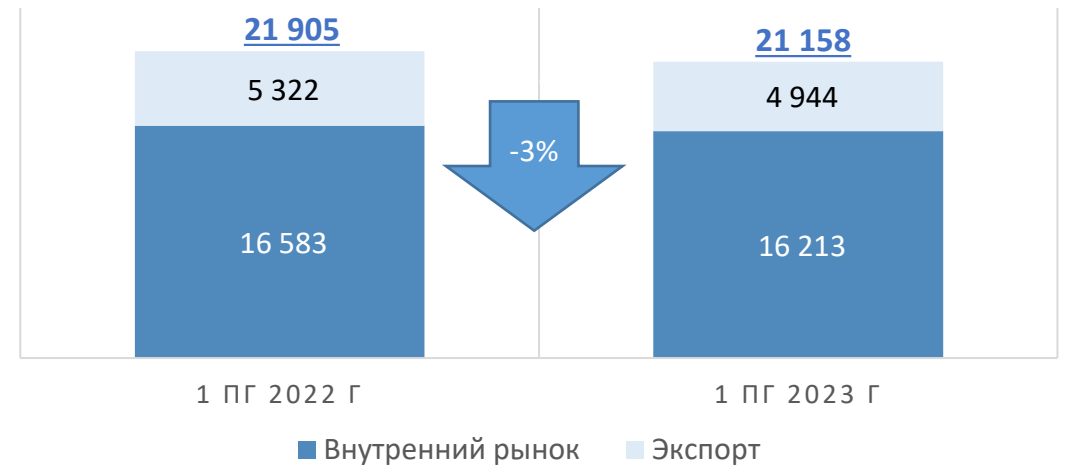
Протяженность линий электропередач (км.)



Объем сбыта электроэнергии ЭСО, млн кВтч



РЕАЛИЗАЦИЯ УГЛЯ БОГАТЫРЬ-КОМИР, (ТЫС. ТОНН)

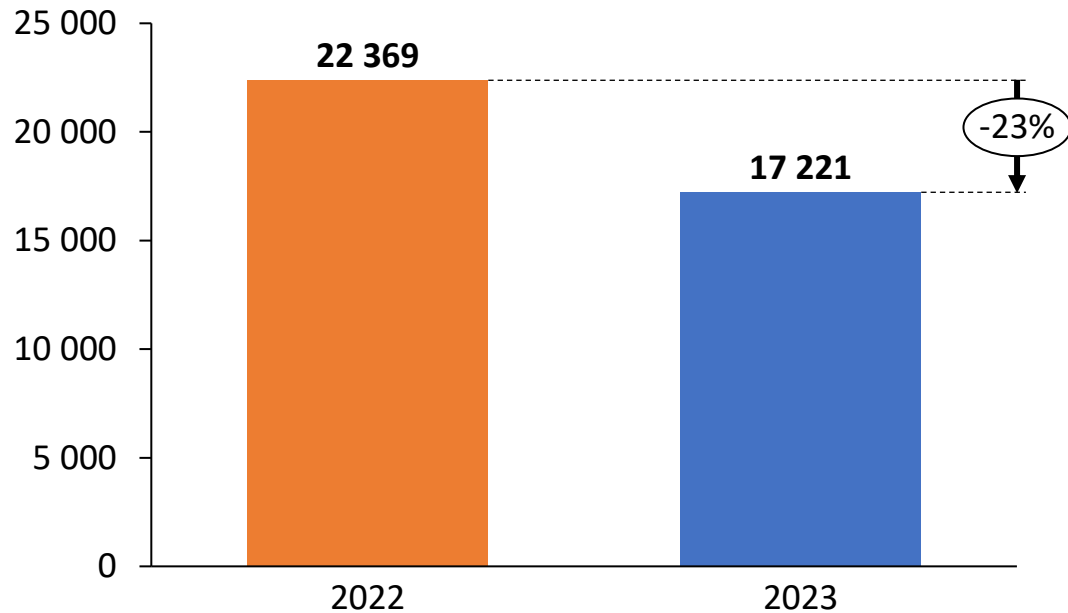


Значительные изменения в Отчете о Прибылях и Убытках

В миллионах тенге	1 пр 2023 г.	1 пр 2022 г.	Изменение	%
Продолжающаяся деятельность				
① Выручка	212 337	181 188	31 149	17%
② Себестоимость	(164 725)	(131 704)	(33 021)	25%
Валовая прибыль	47 612	49 484	(1 872)	-4%
③ Общие и административные расходы	(7 217)	(10 530)	3 313	-31%
Расходы по транспортировке и реализации	(4 495)	(4 250)	(245)	6%
④ Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	35 900	34 704	1 196	3%

В миллионах тенге	1 пр 2023 г.	1 пр 2022 г.	Изменение	%
Доходы от финансирования	3 570	1 233	2 337	189%
Расходы на финансирование	(12 910)	(16 164)	3 253	-20%
Прочий неоперационный доход/расход	1 784	902	882	98%
Убыток от обесценения, нетто	(13 094)	356	(13 449)	3,8К% ⑤
Доля в прибыли СП АК, нетто	9 132	9 929	(796)	-8% ⑥
Курсовая разница, нетто	106	(357)	463	130%
Прибыль/(убыток) до учёта КПН	24 489	30 603	(6 114)	-20%
Расходы по подоходному налогу	(7 268)	(8 234)	966	-12%
Чистый убыток от продолжающейся деятельности	17 221	22 369	(5 148)	-23%
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	-	-	-	
Чистая прибыль (убыток) за период	17 221	22 369	(5 148)	-23%
Чистая прибыль (убыток), приходящаяся на:				
Акционера материнской компании	17 155	22 262	(5 107)	-23%
Неконтрольную долю участия	66	107	(41)	-38%
	17 221	22 369	(5 148)	-23%

Чистая прибыль, млн.тенге

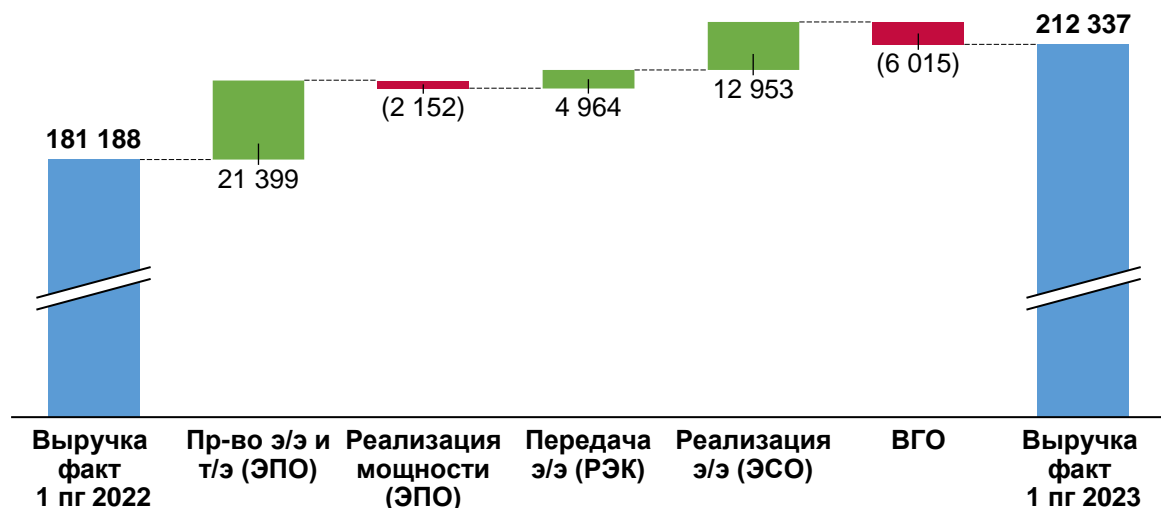


Комментарии:

- ① Основные факторы изменения выручки указаны в слайде №8;
- ② ③ ④ Изменение себестоимости, ОАР и операционной прибыли детально указано на слайдах №9;
- ⑤ Изменение связано в основном с начислением убытков от обесценения ТОО «Ereumentau Wind Power» на сумму в размере 14 069 млн. тенге
- ⑥ Уменьшение доли прибыли в СП описано на слайде №10.

Анализ отклонения выручки за январь-июнь 2023 от факта аналогичного периода

Выручка за 1 пг 2023 г. составила 212 337 млн тенге, увеличение по отношению к аналогичному периоду прошлого года на 31 149 млн тенге или 17%.



ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ ВЫРУЧКИ:

Производство э/э и т/э:



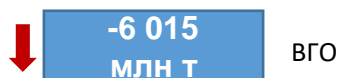
Передача и распределение э/э:



Реализация э/э:



Влияние ВГО:



Основные изменения произошли по следующим видам выручки:

+6 389 млн тенге – увеличение выручки за счет увеличения объемов реализации э/э и т/э ЭПО:

- ГРЭС-1 на 4 154 млн. тенге. Увеличение на 4 152 млн тенге за счет роста объемов реализации э/э в 1 пг 2023 году на 561 млн.кВтч, а также увеличение на 1,2 млн тенге за счет роста объема реализации т/э на 5,3 тыс. Гкал;
- АлЭС на 1 873 млн. тенге. Увеличение на 253 млн. тенге в результате роста объемов э/э на 21 млн. кВтч., а также увеличение на 1 619 млн. тенге произошло в результате роста реализации объема т/э на 440 тыс. Гкал;
- Шардаринская ГЭС на 891 млн. тенге. Увеличение объемов реализации э/э на 86 млн. кВтч;
- СГЭ на 18 млн. тенге. Рост объемов реализации э/э на 1 млн.кВтч.;
- МГЭС на (450) млн. тенге. Снижение объемов реализации э/э на 36 млн. кВтч;
- ПВЭС на (96) млн. тенге. Уменьшение объемов реализации электроэнергии в связи с простоем ВЭУ.

+15 011 млн. тенге – увеличение выручки за счет изменения тарифов на ЭПО (в том числе за счет увеличения размера сквозной надбавки):

- ГРЭС-1 на 7 891 млн.тенге. Увеличение на 7 894 млн тенге за счет увеличения тарифа э/э на внутреннем рынке на 9%, при этом уменьшение на 3 млн тенге за счет снижения тарифа реализации т/э на 16%.
- АлЭС на 5 364 млн.тенге. Увеличение за счет роста тарифа э/э на 15% в сравнении с аналогичным периодом 2022 г. (с 11,81 до 13,59 тенге/кВтч), также за счет роста тарифа реализации т/э на 9% (с 3 676 до 4 001 тенге/Гкал);
- МГЭС на 704 млн. тенге. Увеличение тарифа э/э на 13% в сравнении с аналогичным периодом 2022 г. (с 12,48 до 14,13 тенге/кВтч);
- ШарГЭС на 538 млн.тенге. Увеличение тарифа э/э на 14% в сравнении с аналогичным периодом 2022 г. (с 10,35 до 11,79 тенге/кВтч);
- ПВЭС на 490 млн. тенге. Увеличение тарифа с 36,84 до 43,36 тенге/кВтч (рост на 18%) связано с индексацией тарифов на ВИЭ;
- СГЭ на 24 млн. тенге. Увеличение тарифа с 20,58 до 22,83 тенге/кВтч в связи с индексацией.

(2 214) млн.тенге – уменьшение выручки за счет снижения объемов реализации мощности на ЭПО:

- ГРЭС-1 на (2 080) млн. тенге. Снижение объемов услуг по поддержанию мощности с 2 024 МВт до 1 436,2 МВт;
- АлЭС на (244) млн. тенге. Снижение объемов услуг по поддержанию мощности с 878,53 до 827,13 МВт;
- МГЭС на 110 млн.тенге. Увеличение за счет роста объемов услуг по поддержанию мощности с 285,85 до 293,03 МВт.

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

- АлЭС на 62 млн.тенге. Увеличение в результате роста индивидуального тарифа мощности с 791,66 до 804,2 тыс.тенге/МВт*мес (Котел №8);

+4 964 млн тенге – увеличение выручки за счет роста тарифа и объемов на передачу э/э на РЭК АЖК:

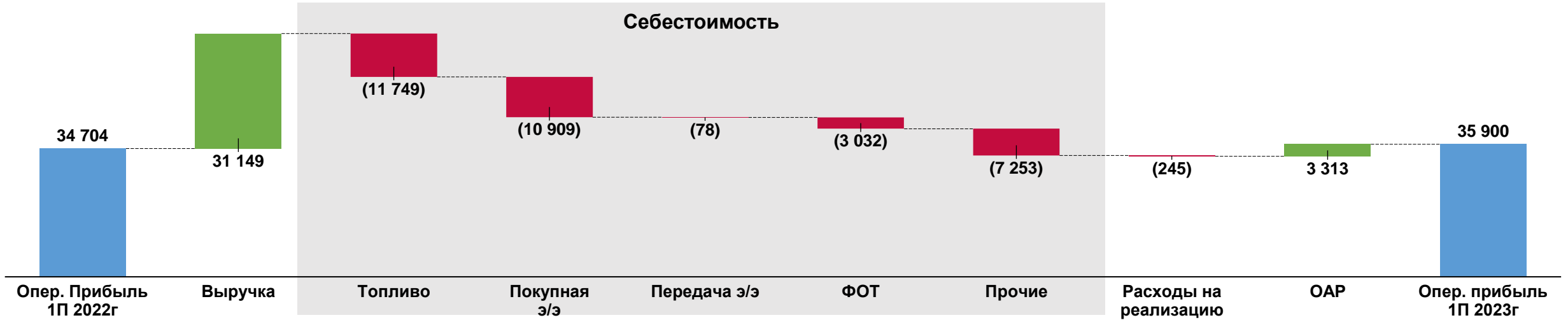
- +2 670 млн. тенге. Увеличение объема передачи э/э на 10%.
- +2 294 млн. тенге. Увеличение тарифа с 6,52 тенге/кВтч до 7,05 тенге/кВтч (рост 8%);

+12 953 млн. тенге – увеличение выручки за счет роста объемов и тарифа на реализацию ЭСО АЭС:

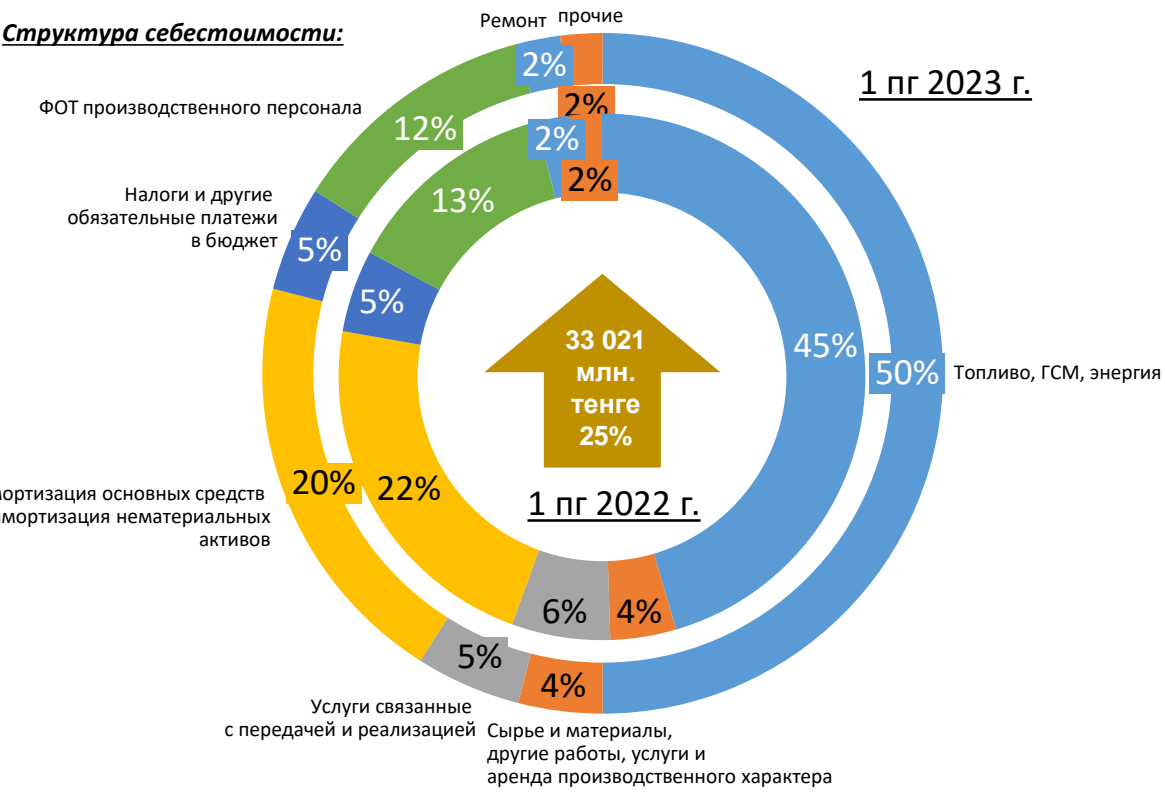
- +3 692 млн. тенге. Увеличение объемов реализации э/э на 188,6 млн. кВтч;
- +9 261 млн. тенге. Увеличение тарифа на сбыт с 19,57 тенге/кВтч до 22,20 тенге/кВтч (рост 13%).

(6 015) млн. тенге – увеличение внутригрупповой покупки АЭС у АлЭС и объема передачи у АЖК. При этом уменьшение выручки по регулированию электрической мощности по ГРЭС-1.

Анализ операционной эффективности



Структура себестоимости:



Основные изменения операционной прибыли произошли по следующим факторам:

31 149 млн.тенге - Выручка (смотрите слайд №8)

(33 021) млн. тенге – Себестоимость, в том числе:

(11 749) млн. тенге - Топливо: Увеличение расходов в основном по углю и мазуту в связи с ростом цены и ростом выработки электроэнергии по ГРЭС-1, а также влияние изменений в производственной программе и удорожания стоимости в 2023г по АлЭС.

(10 909) млн. тенге - Покупная э/э - увеличение на (6 182) млн. тенге по АЭС в связи с повышением предельных тарифов ЭПО с 01 июля 2022 года и с 01 июня 2023 года, а также увеличением полезного отпуска электрической энергии;. Также на (5 344) млн. тенге по ГРЭС-1 за счет увеличения объема покупной э/э.

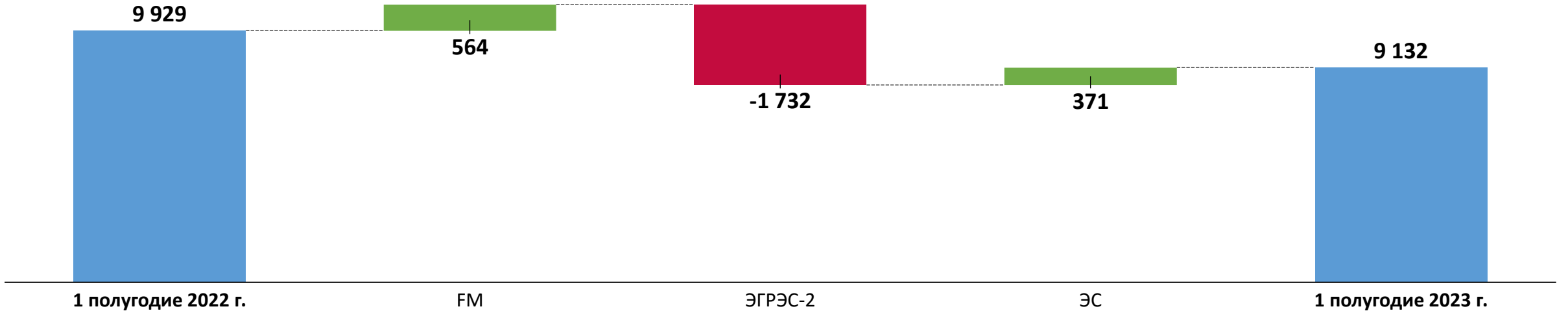
(78) млн. тенге – Передача э/э: увеличение по АЭС за счет роста тарифа АО «АЖК» на передачу электрической энергии с 01 января 2023 года, повышение с 01 октября 2022 года тарифов на услуги АО «KEGOC», повышение с 01 октября 2022 года тарифа на передачу электрической энергии по сетям АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»;

(3 032) млн. тенге – ФОТ – в основном по АЖК в связи с повышением зарплаты в сентябре 2022г. и феврале 2023г. на 10%,

(7 253) млн. тенге – Прочие – Увеличение в основном по амортизации за счет АлЭС в связи с пересмотром срока службы оборудования и начислением резервов по ликвидации станции золоотвала согласно Экологическому Кодексу, Статья №145.

3 313 млн. тенге – ОАР: Снижение связано с начислением штрафов на ГРЭС-1 в 2022 году на 3,1 млрд.тенге (кор-ка РФЦ по суду в 2021г. за 2019г. на сумму -219 244 000):

Доля прибыли/убытка совместных и ассоциированных предприятий



Доли прибыли/убытка совместных и ассоциированных предприятий за 1 полугодие 2023 года составила 9 132 млн. тенге, уменьшение по отношению к аналогичному периоду на 796 млн. тенге.

Основные изменения произошли по:

ГРЭС-2 (50%) – Уменьшение прибыли по ГРЭС-2 по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года составило 1 732 млн. тенге в связи с уменьшением операционной прибыли на (924) млн. тенге по причине увеличения расходов на себестоимость и реализацию в 2023 году, а также ростом прочих расходов от неосновной деятельности на (895) млн. тенге.

FM (50%) - Увеличение прибыли по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года составило 564 млн. тенге, в основном за счет роста операционной прибыли на сумму 331 млн. тенге, снижения расходов на финансирование на 3 160 млн. тенге и расходов по КПН в сумме 431 млн. тенге. При этом наблюдается снижение доходов от финансирования и прочих доходов от неосновной деятельности на сумму в размере (3 553) млн. тенге.

Показатель	1 кв 2022 г(факт)	2 кв. 2022 г (факт)	3 кв.2022 (план)	2022г (план)
Коэффициент текущей ликвидности	1,02 %	0,86%	0,68%	0,8%

Общество имеет доступ к возобновляемым кредитным линиям с лимитом на сумму 64 млрд. тенге, которые могут быть освоены в оперативном порядке и направлены на общекорпоративные цели: АО ДБ "Сбербанк России" - 14,0 млрд. тенге, АО "Народный Банк Казахстана" - 60 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 рейтинговым агентством Фитч Рейтингс (апрель 2021 года, "BB" прогноз - Позитивный) и Советом директоров, путем определения Компании в зеленую зону риска (декабрь 2021).

С учетом вышеизложенного, риск появления кассового разрыва полностью нивелирован.