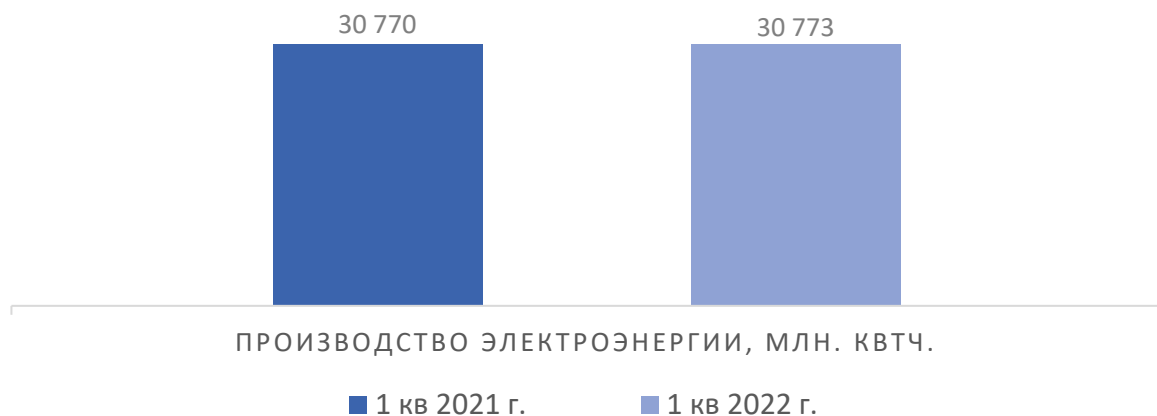




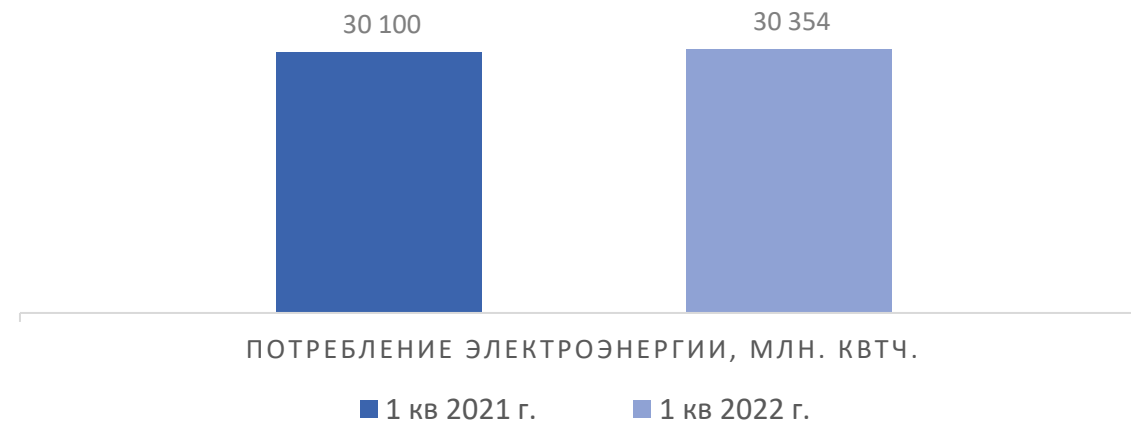
Результаты деятельности АО «Самрук-Энерго»
за 1 квартал 2022 года

г. Нур-Султан 2022г.

ПРОИЗВОДСТВО ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В ЦЕЛОМ ПО КАЗАХСТАНУ



ПОТРЕБЛЕНИЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В ЦЕЛОМ ПО КАЗАХСТАНУ

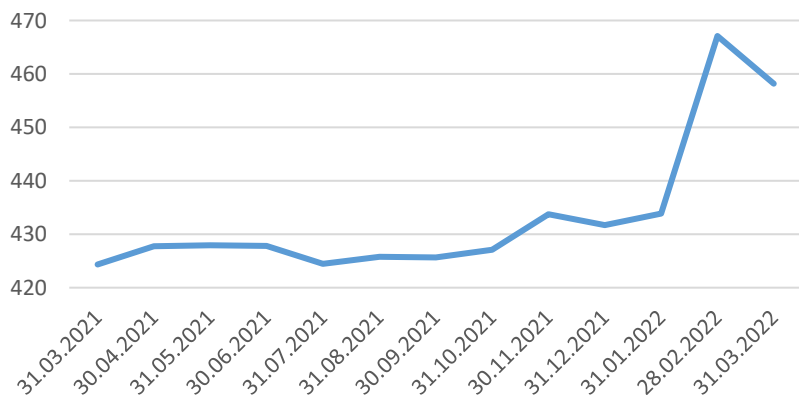


| | 31.03.2021 года | 31.03.2022 года | % |
|----------------|-----------------|-----------------|-------------|
| KZT/USD | 424,34 | 458,20 | 108% |

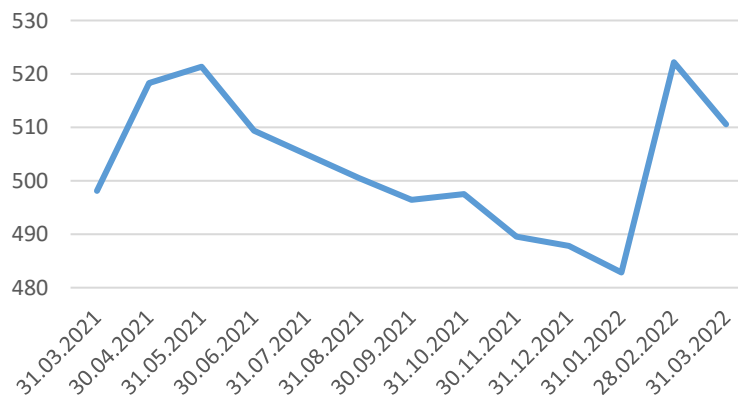
| | 31.03.2021 года | 31.03.2022 года | % |
|----------------|-----------------|-----------------|-------------|
| KZT/EUR | 498,13 | 510,57 | 102% |

| | 31.03.2021 года | 31.03.2022 года | % |
|----------------|-----------------|-----------------|------------|
| KZT/RUB | 5,59 | 4,49 | 98% |

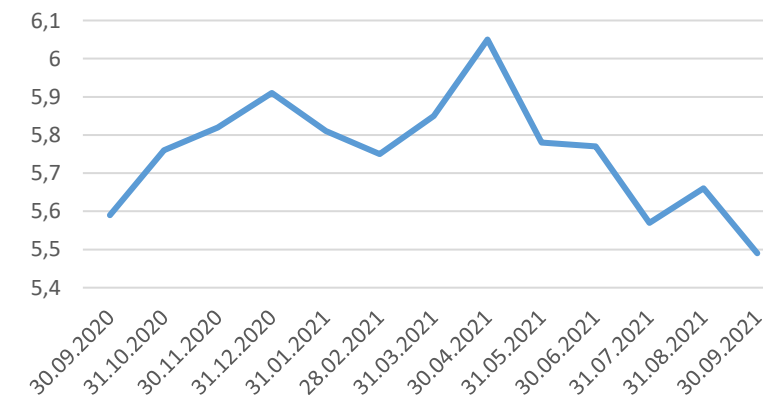
KZT/USD



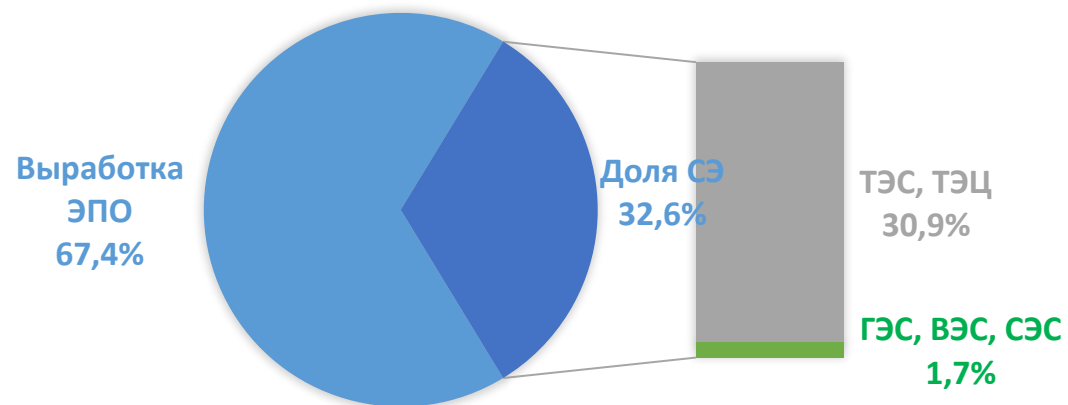
KZT/EUR



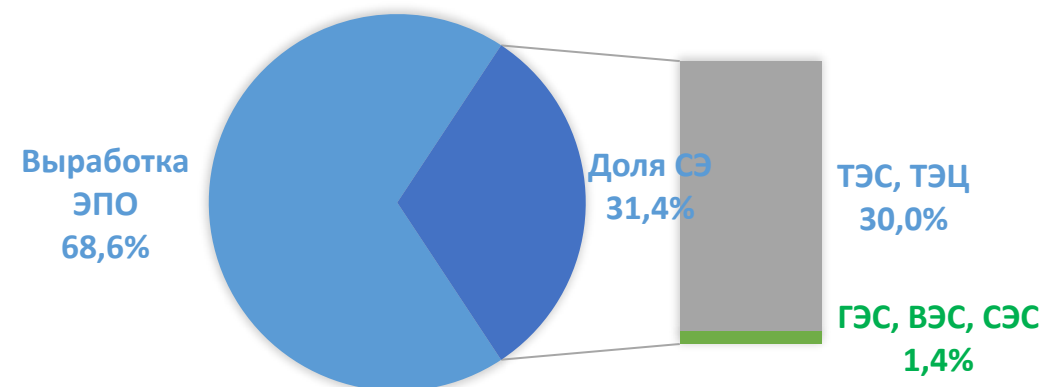
KZT/RUB



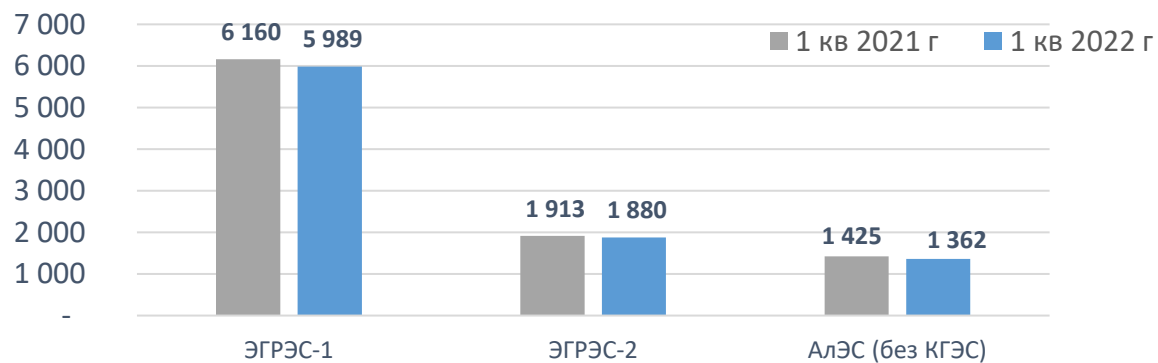
ДОЛЯ АО «САМРУК-ЭНЕРГО» В ОБЩЕЙ ВЫРАБОТКЕ Э.Э. ПО РК ЗА 1 КВ 2021 ГОДА



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



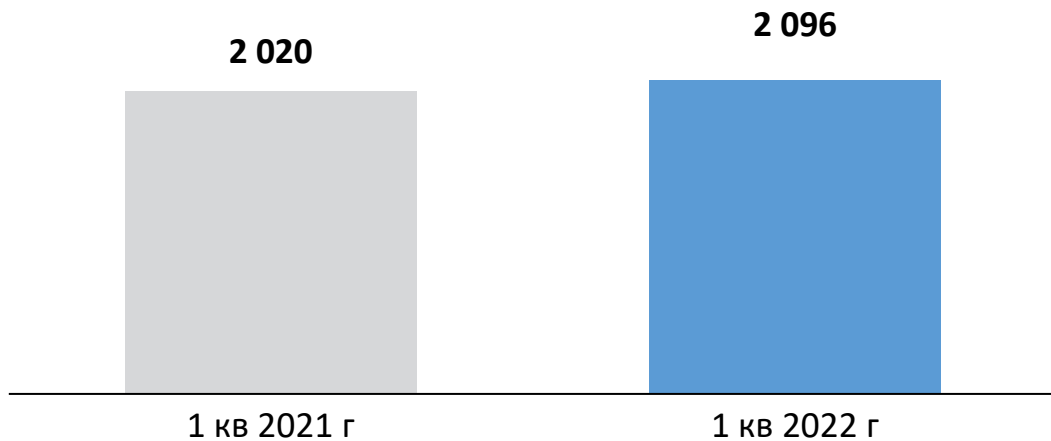
Объемы выработки э.э. (млн.кВтч) на ТЭС, ТЭЦ



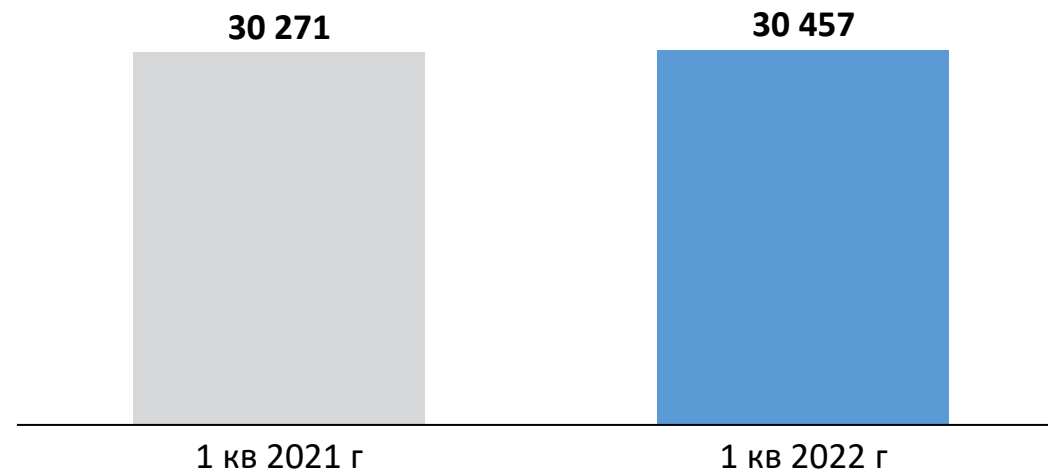
Объемы выработки э.э. (млн.кВтч) на ГЭС, ВЭС, СЭС



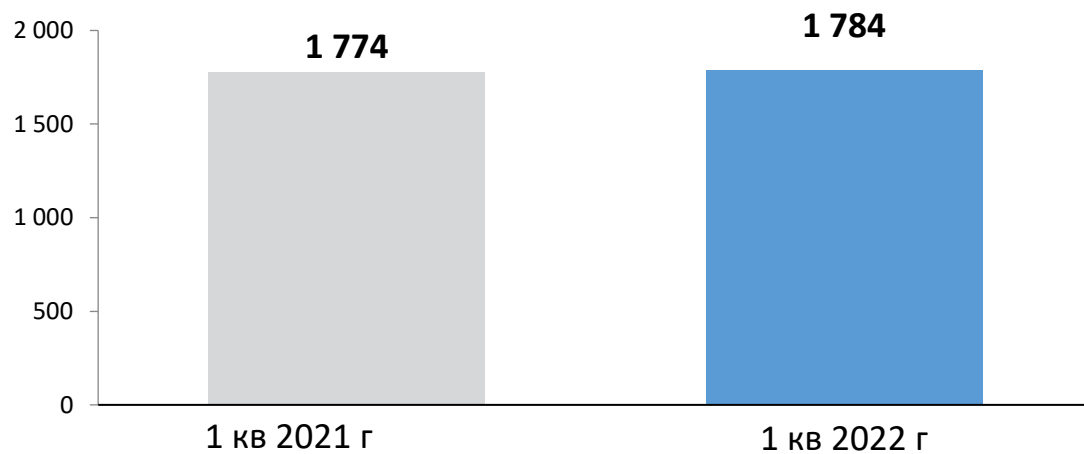
Объемы передачи электроэнергии (млн.кВт.ч), АО «АЖК»



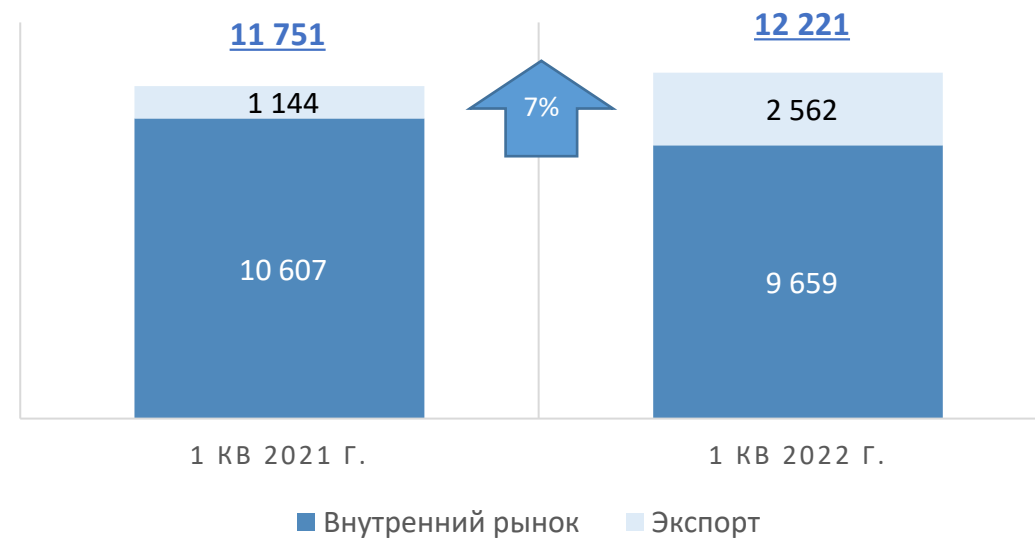
Протяженность линии электропередач АО «АЖК» (км)



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



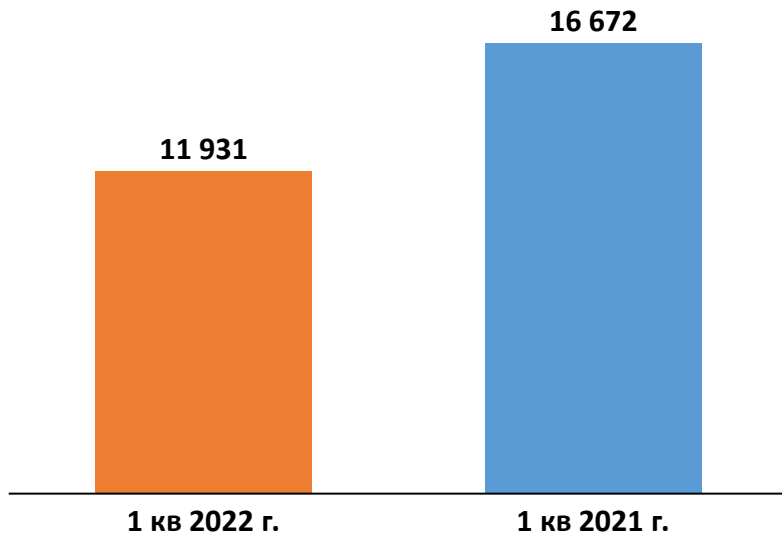
РЕАЛИЗАЦИЯ УГЛЯ БОГАТЫРЬ-КОМИР, (ТЫС. ТОНН)



Значительные изменения в Отчете о Прибылях и Убытках

| В миллионах тенге | | | | | В миллионах тенге | | | | | |
|---|---------------|---------------|----------------|-------------|---|---|---------------|----------------|----------------|-------------|
| | 1 кв 2022 г. | 1 кв 2021 г. | Изменение | % | | 1 кв 2022 г. | 1 кв 2021 г. | Изменение | % | |
| Продолжающаяся деятельность | | | | | Доходы от финансирования | | | | | |
| 1 Выручка | 96 101 | 86 601 | 9 500 | 11% | | 504 | 468 | 37 | 8% | |
| 2 Себестоимость | (70 667) | (59 544) | (11 123) | 19% | | (8 917) | (7 254) | (1 663) | 23% | |
| Валовая прибыль | | | | | Прочий неоперационный доход/расход | | | | | |
| | 25 434 | 27 058 | (1 623) | -6% | | 324 | 300 | 24 | 8% | |
| 3 Общие и административные расходы | (4 702) | (3 327) | (1 374) | 41% | | (10) | (41) | 31 | 75% | |
| 4 Расходы по транспортировке и реализации | (2 347) | (2 982) | 635 | -21% | | 4 924 | 6 573 | (1 649) | 25% | |
| 5 Прибыль/(убыток) от операционной деятельности | 18 386 | 20 748 | (2 362) | -11% | | 22 | (62) | 84 | -135% | |
| | | | | | | 15 233 | 20 733 | (5 500) | -27% | |
| | | | | | | Расходы по подоходному налогу | (3 302) | (4 061) | 759 | 19% |
| | | | | | | Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности | 11 931 | 16 672 | (4 741) | -28% |
| | | | | | | Чистая прибыль (убыток) за период | 11 931 | 16 672 | (4 741) | -28% |
| | | | | | | Чистая прибыль (убыток), приходящаяся на: | | | | |
| | | | | | | Акционера материнской компании | 11 849 | 16 595 | (4 746) | 129% |
| | | | | | | Неконтрольную долю участия | 83 | 78 | 5 | 7% |
| | | | | | | | 11 931 | 16 672 | (4 741) | 128% |

Чистая прибыль, млн. тенге

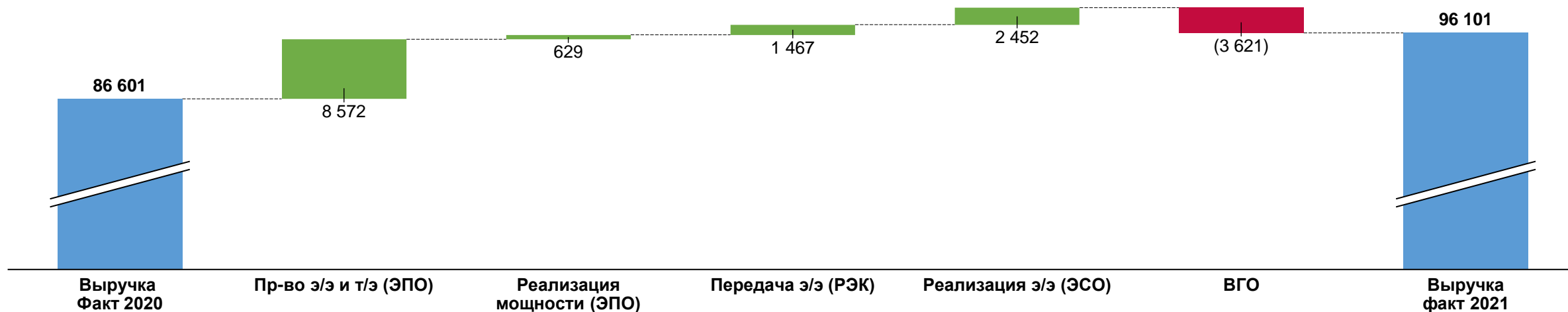


Комментарии:

- 1 Основные факторы изменения выручки указаны в слайде №6;
- 2 3 5 Изменение себестоимости, ОАР и операционной прибыли детально указано на слайдах №7;
- 4 Изменение в основном за счет снижения объема реализации электроэнергии на 3%, а также отсутствием экспорта ГРЭС-1 в отчетном периоде (экспорт электроэнергии в аналогичном периоде 2021 г. составил 365,6 млн.кВт.ч) по сравнению с аналогичным периодом 2021 года;
- 6 Увеличение в основном по ГРЭС-1 за счет роста объемов финансирования.
- 7 Уменьшение доли прибыли в СП описано на слайде №8.

АНАЛИЗ ОТКЛОНЕНИЯ ВЫРУЧКИ ЗА 1 КВАРТАЛ 2022г. ОТ ФАКТА АНАЛОГИЧНОГО ПЕРИОДА

Выручка за 1 квартал 2022 г. составила 96 101 млн тенге, увеличение по отношению к аналогичному периоду прошлого года на 9 500 млн тенге или 11%.



ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ ВЫРУЧКИ:

Производство э/э и т/э:

| | | | |
|----------------|-----------------------------|-----------------|---------------------|
| ↓ -4 216 млн т | объемы реализации э/э и т/э | ↑ +12 788 млн т | тарифы на э/э и т/э |
| ↑ +946 млн т | объемы реализации мощности | ↓ -317 млн т | тарифы на мощность |

Передача и распределение э/э:

| | | | |
|--------------|---------------------|----------------|------------------------|
| ↑ +459 млн т | объемы передачи э/э | ↑ +1 008 млн т | тарифы на передачу э/э |
|--------------|---------------------|----------------|------------------------|

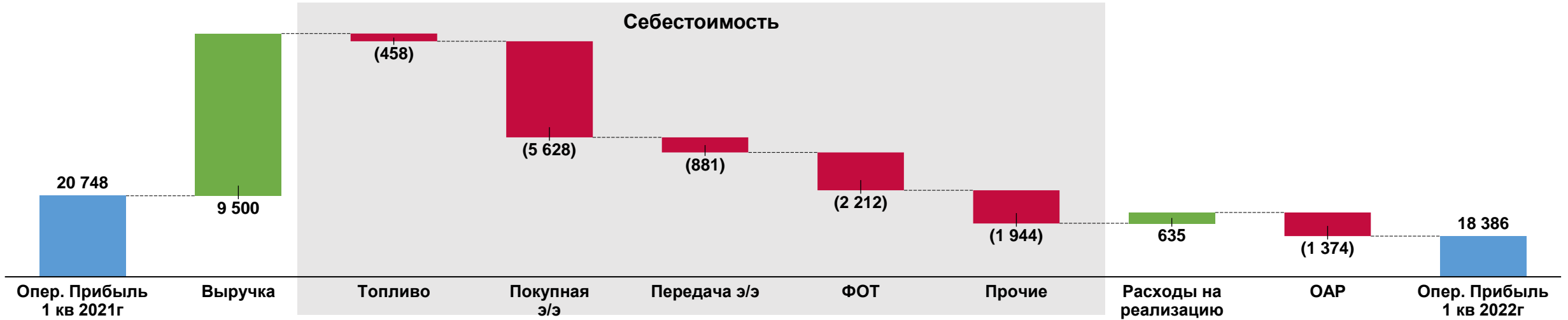
Реализация э/э:

| | | | |
|--------------|-----------------------|----------------|--------------------------|
| ↑ +187 млн т | объемы реализации э/э | ↑ +2 264 млн т | тарифы на реализацию э/э |
|--------------|-----------------------|----------------|--------------------------|

Влияние ВГО:

| | |
|----------------|-----|
| ↓ -3 621 млн т | ВГО |
|----------------|-----|

АНАЛИЗ ОТКЛОНЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ ПРИБЫЛИ ЗА 1 КВАРТАЛ 2022г. ОТ ФАКТА АНАЛОГИЧНОГО ПЕРИОДА

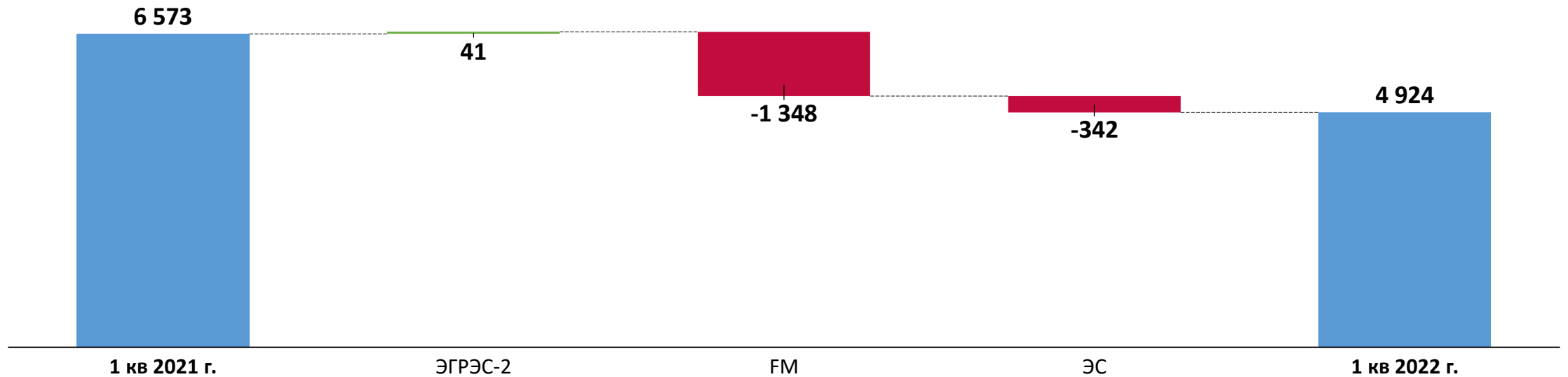


Структура себестоимости:



Консолидированная операционная прибыль за 1 квартал 2022г. составила 18 386 млн. тенге, что меньше на 11% или (2 362) млн. тенге по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Основные изменения произошли из-за следующих факторов:

- (11 123) млн. тенге – Себестоимость, в том числе:**
 - (458) млн. тенге - Топливо:** увеличение в основном по АлЭС по углю в связи с высокой ценой в январе-феврале 2022 года по сравнению с аналогичным периодом, а также увеличение расходов по мазуту по АлЭС в связи с ремонтными работами на оборудовании системы пылеприготовления.
 - (5 628) млн. тенге - Покупная э/э -** увеличение на (5 702) млн. тенге в связи с ростом расходов на покупку э/э у РФЦ (ВИЭ), при этом расходы по ВИЭ покрываются сквозной надбавкой РФЦ в размере 1,58 тенге/кВтч. Также на (1 746) млн. тенге по АЭС за счет увеличения объемов покупки э/э. При этом увеличение ВГО привело к снижению расходов на покупки э/э на сумму 1 821 млн. тенге.
 - (881) млн. тенге – Передача э/э:** увеличение за счет роста объемов передачи по сетям АО «KEGOC».
 - (2 212) млн. тенге – ФОТ –** рост расходов в связи с увеличением заработных плат производственного персонала, в связи с поручением Президента РК, в рамках реформирования деятельности АО «Самрук-Казына».
 - (1 944) млн. тенге – Прочие –** увеличение расходов в основном по услугам сторонних организаций.
- +635 млн. тенге – Расходы на реализацию:** снижение за счет снижения объема реализации электроэнергии на 3%, а также отсутствием экспорта ГРЭС-1 в отчетном периоде (экспорт электроэнергии в аналогичном периоде 2021 г. составил 365,6 млн.кВт.ч) по сравнению с аналогичным периодом 2021 года;
- (1 374) млн. тенге – ОАР:** Увеличение в основном по ГРЭС-1 в связи с начислением пени по дополнительной декларации по КПН, связанной с отменой налоговых преференций по ОРУ-500 за 2016-2020 годы, а также начислением резерва по сомнительной дебиторской задолженности по ГРЭС-1, АЖК и АлЭС.



Долевая прибыль за 1 квартал 2022 года составила 4 924 млн. тенге, уменьшение по отношению к аналогичному периоду на (1 649) млн. тенге.

Основные изменения произошли по:

ЭГРЭС-2 (50%) – Увеличение прибыли ГРЭС-2 в размере 41 млн. тенге произошло в основном за счет увеличения операционной прибыли на 73,5 млн. тенге: положительное влияние оказало увеличение выручки от реализации электрической энергии на 1 134 млн. тенге за счет роста тарифа на электроэнергию. При этом отрицательное влияние на операционную прибыль по сравнению с аналогичным периодом прошлого года оказал рост расходов на покупную электроэнергию на сумму 1 344 млн. тенге.

FM (50%) - Уменьшение прибыли по FM по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года составило (1 348) млн. тенге, в связи с увеличением расходов по курсовой разнице на (2 274) млн. тенге, при этом положительное влияние на чистую прибыль FM оказало увеличение операционной прибыли FM в размере 484 млн. тенге за счет роста доходов от основной деятельности, а также снижение расходов по КПН в размере 340 млн. тенге, в связи с уменьшением налогооблагаемой прибыли.

| Показатель | 1 кв 2022 г(факт) | 2 кв. 2022 г (план) | 3 кв.2022 (план) | 2022г (план) |
|---------------------------------|-------------------|---------------------|------------------|--------------|
| Коэффициент текущей ликвидности | 1,02 % | 0,77% | 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 Рейтинг (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.