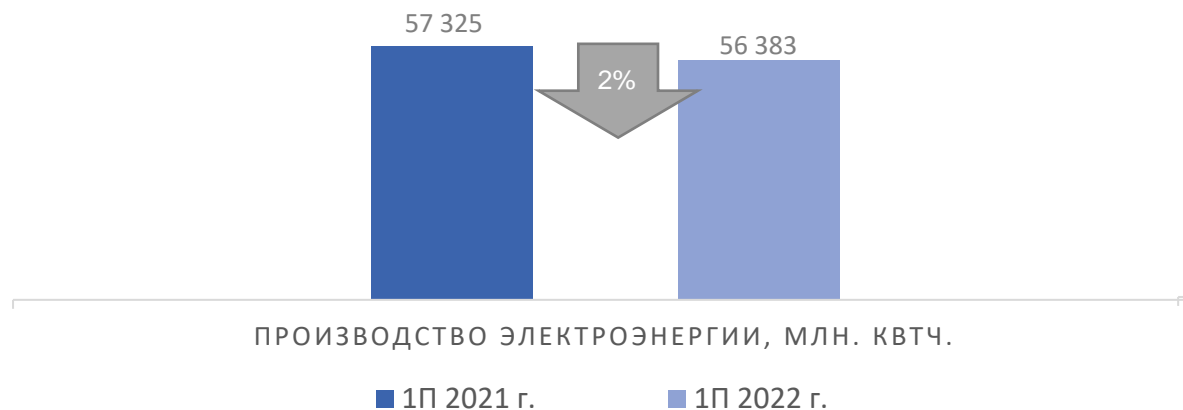




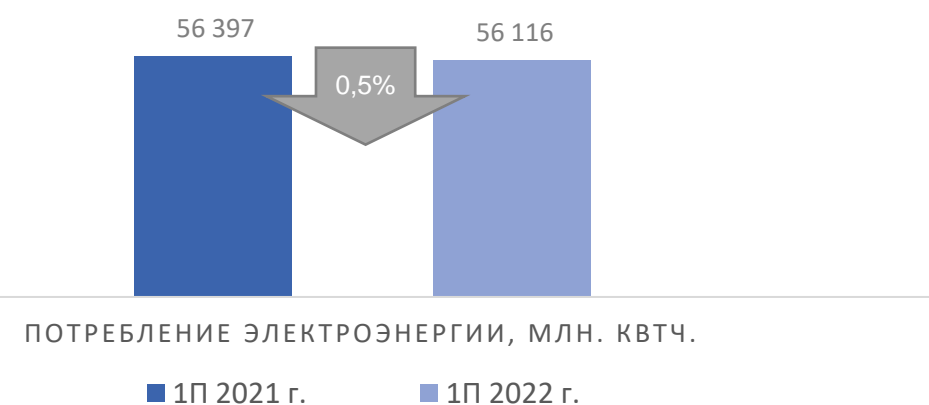
Результаты деятельности АО «Самрук-Энерго»
за 1 полугодие 2022 года

г. Астана 2022 г.

ПРОИЗВОДСТВО ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В ЦЕЛОМ ПО КАЗАХСТАНУ



ПОТРЕБЛЕНИЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В ЦЕЛОМ ПО КАЗАХСТАНУ

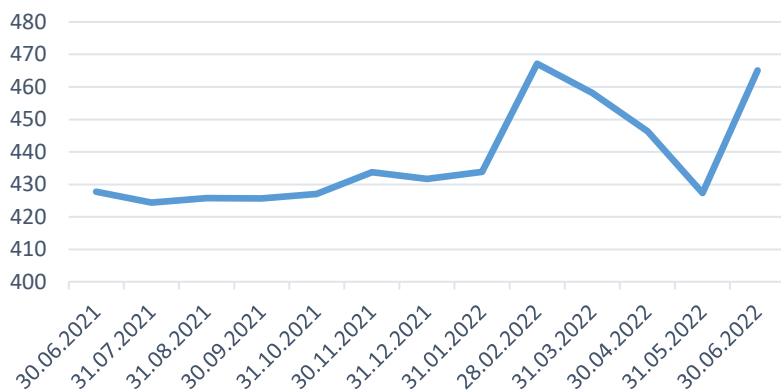


	30.06.2021 года	30.06.2022 года	%
KZT/USD	427,79	465,08	109%

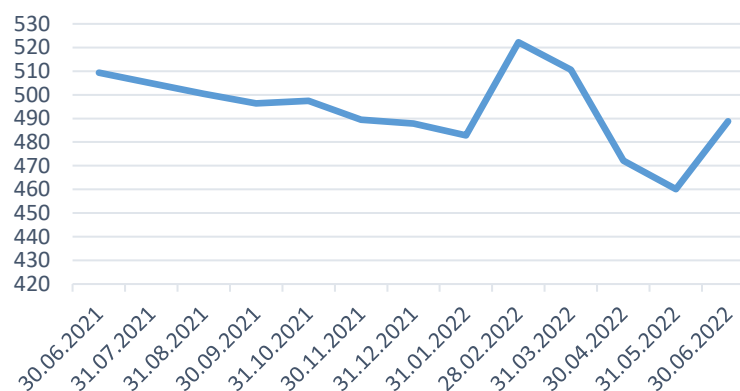
	30.06.2021 года	30.06.2022 года	%
KZT/EUR	509,37	488,75	96%

	30.06.2021 года	30.06.2022 года	%
KZT/RUB	5,91	9,1	154%

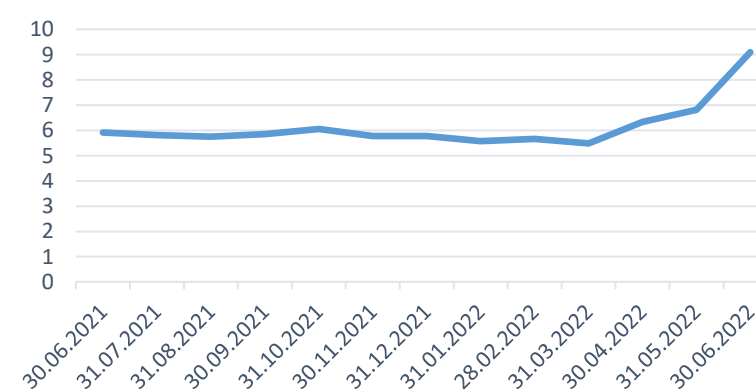
KZ/USD



KZ/EUR

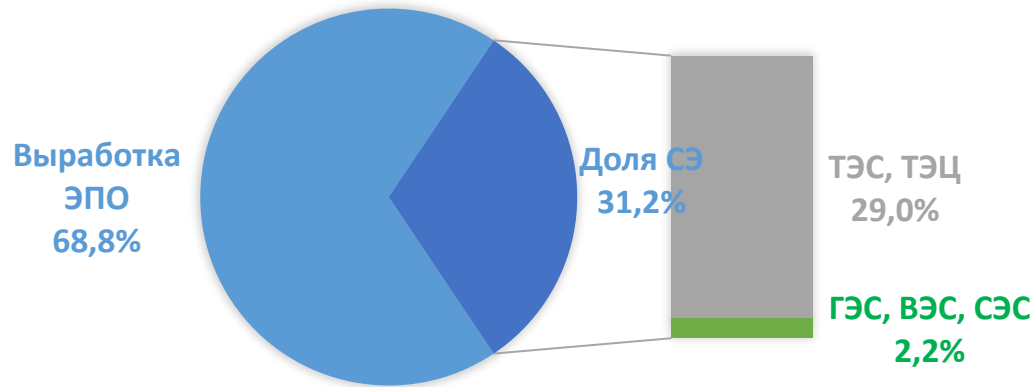


KZ/RUB

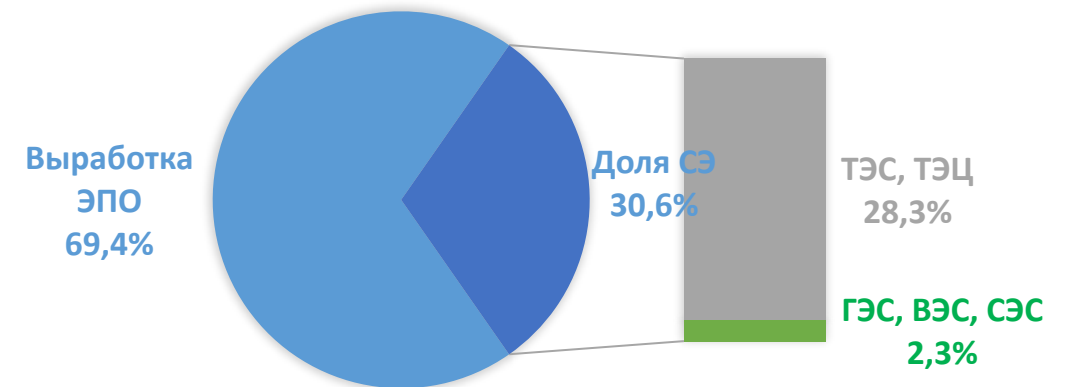


Дата (01.01.2022-30.06.2022)	Событие
27 января 2022 г.	В целях сокращения процентных выплат, АО «Самрук-Энерго» осуществило досрочное погашение основного долга перед Азиатским банком развития на сумму 15,2 млрд.тенге
1 февраля 2022 г.	Осуществлен обратный выкуп облигаций АО «МГЭС» на сумму 1 млрд. тенге на площадке AIX
14 февраля 2022 г.	В рамках реализации Проекта «Модернизации Алматинской ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду» сторонами АО «Самрук-Энерго», АО «АлЭС» и Европейским Банком Реконструкции и Развития было подписано Мандатное письмо.
26 апреля 2022 г.	В целях сокращения процентных выплат, АО «Самрук-Энерго» осуществило частичное досрочное погашение основного долга перед Европейским банком реконструкции и развития на сумму 8 млрд. тенге
16 мая 2022 г.	В целях сокращения процентных выплат, ТОО «ГРЭС-1» осуществило досрочное погашение основного долга перед АО «Народный банк Казахстана» на сумму 2,6 млрд.тенге.
24 июня 2022 г.	Внесены изменений и дополнения в приказ исполняющего обязанности Министра энергетики Республики Казахстан от 30 апреля 2021 года № 161 «Об утверждении Правил организации и проведения аукционных торгов на строительство вновь вводимых в эксплуатацию генерирующих установок с маневренным режимом генерации»
30 июня 2022 г.	Главой государства подписан Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам электроэнергетики, энергосбережения и повышения энергоэффективности, недропользования, местного государственного управления, государственной границы, жилищно-коммунального хозяйства и науки», включающие поправки в ЗРК «Об электроэнергетике» касательно предоставления индивидуального тарифа на мощность по проектам перевода электростанций с угля на газ. Данные поправки позволят обеспечить возврат инвестиций по проекту Алматинской ТЭЦ-2.
30 июня 2022 г.	Приказом МЭ РК от 30.06.2022г. № 226 утверждены предельные тарифы на электроэнергию для ЭПО с 01.07.2022г. Для АО «АлЭС», АО «Шардаринская ГЭС» и АО «Мойнакская ГЭС»

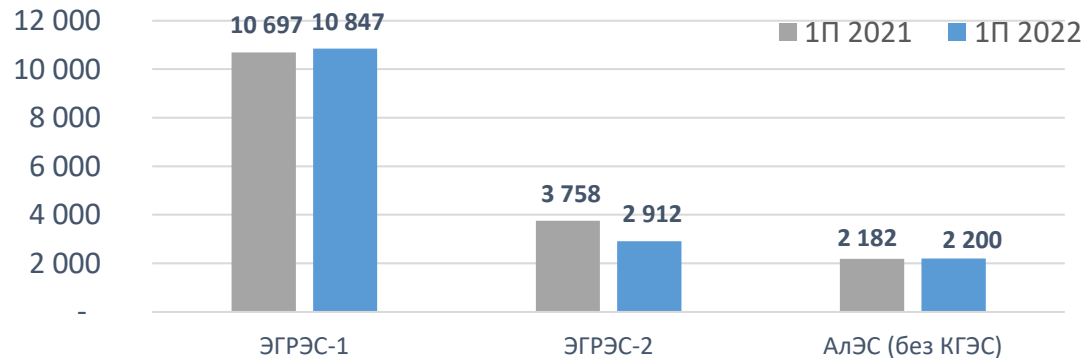
ДОЛЯ АО «САМРУК-ЭНЕРГО» В ОБЩЕЙ ВЫРАБОТКЕ Э.Э. ПО РК ЗА 1П 2021 ГОД



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



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



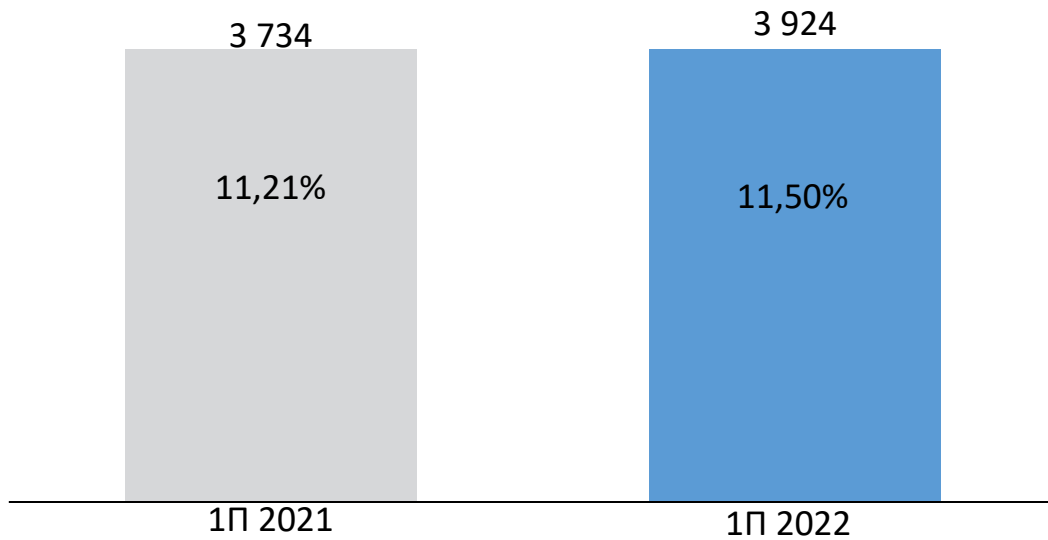
Объемы выработки э.э. (млн.кВтч) на ГЭС, ВЭС, СЭС



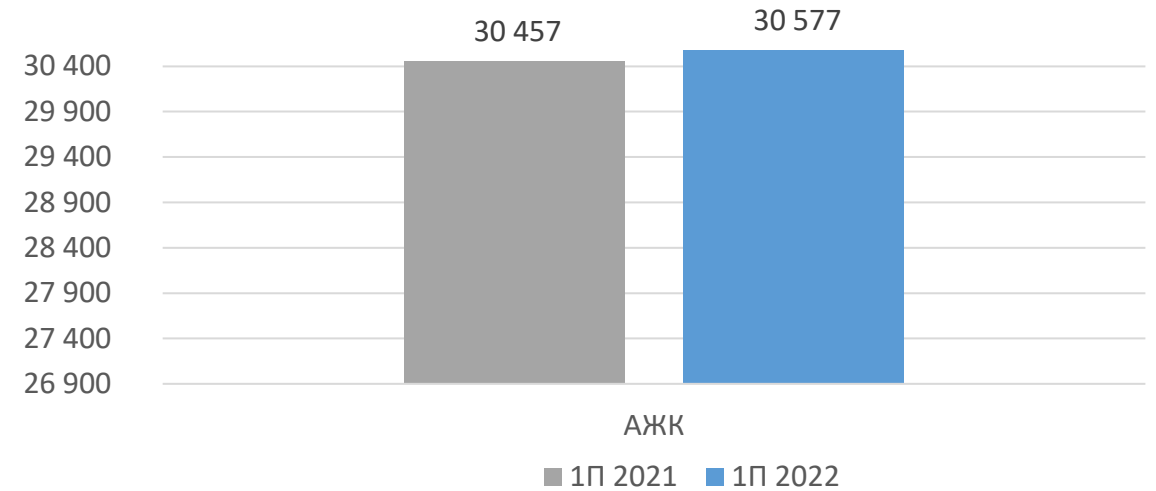
Комментарии:

Выработка электроэнергии в 1 полугодии 2022 г. составила 17 256 млн. кВтч (снижение к 1 полугодию 2021 г. на 635 млн. кВтч или 4%). Основное снижение по ГРЭС-2 в размере 846 млн.кВтч, в связи простоем в плановом ремонте, а также в резерве 70 часов в 1 полугодии 2022 года, снижение по ШарГЭС в размере 30 млн.кВтч в связи с малой приточностью воды, по другим ДЗО наблюдается увеличение выработки ээ, по ГРЭС-1 на 151 млн.кВтч, по МГЭС увеличение на 61 млн.кВтч, по АлЭС на 25 млн.кВтч, по ПВЭС на 5 млн.кВтч.

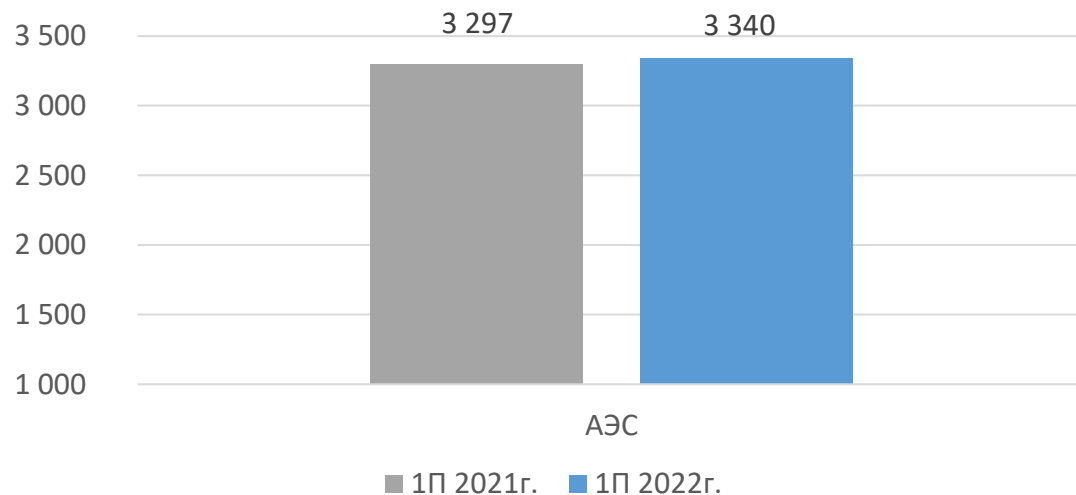
Объемы передачи электроэнергии (млн.кВт.ч) и потери в сетях (в%)



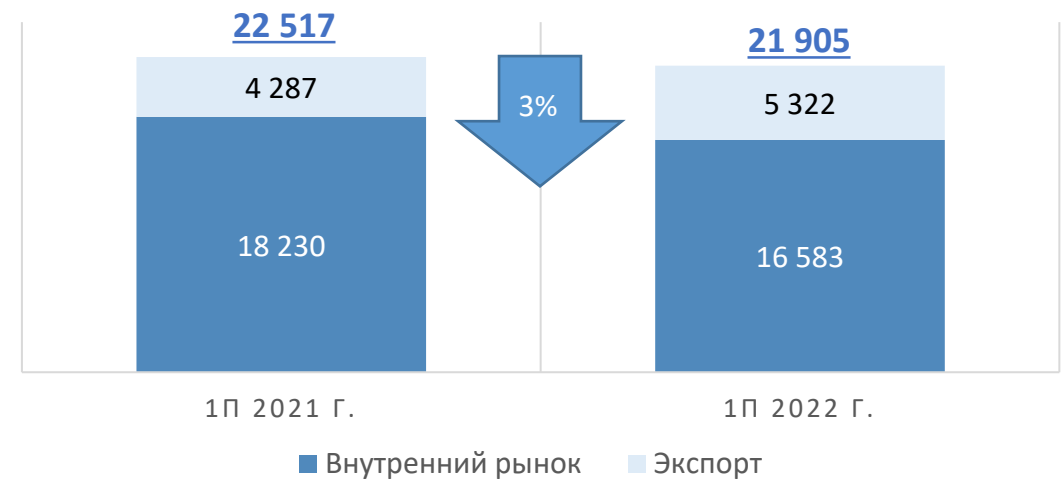
Протяженность линий электропередач (км.)



Объем сбыта электроэнергии ЭСО, млн кВтч



РЕАЛИЗАЦИЯ УГЛЯ БОГАТЫРЬ-КОМИР, (ТЫС. ТОНН)



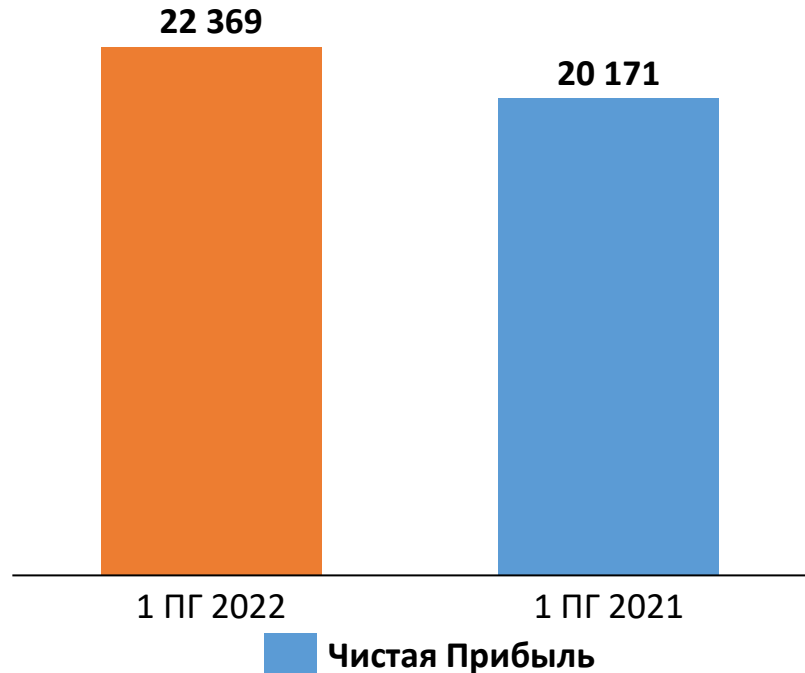
Значительные изменения в Отчете о Прибылях и Убытках

В миллионах тенге	1п 2022 г.	1п 2021 г.	Изменение	%
Продолжающаяся деятельность				
1 Выручка	181 188	156 353	24 835	16%
2 Себестоимость	(131 704)	(114 246)	(17 458)	15%
Валовая прибыль	49 484	42 107	7 377	18%
3 Общие и административные расходы	(10 530)	(6 136)	(4 394)	72%
Расходы по транспортировке и реализации	(4 250)	(4 591)	341	-7%
4 Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	34 704	31 380	3 324	11%

В миллионах тенге	1п 2022 г.	1п 2021 г.	Изменение	%
Доходы от финансирования	1 233	1 030	203	20%
Расходы на финансирование	(16 164)	(14 971)	(1 193)	8%
Прочий неоперационный доход/расход	902	1 037	(135)	-13%
Убыток от обесценения, нетто	356	(611)	967	158% 5
Доля в прибыли СП АК, нетто	9 929	7 971	1 958	25% 6
Курсовая разница, нетто	(357)	(40)	(318)	-803%
Прибыль/(убыток) до учёта КПН	30 603	25 797	4 807	19%
Расходы по подоходному налогу	(8 234)	(5 625)	(2 608)	46%
Чистый прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	22 369	20 171	2 198	11%
Чистая прибыль (убыток) за период	22 369	20 171	2 198	11%

Чистая прибыль (убыток), приходящаяся на:

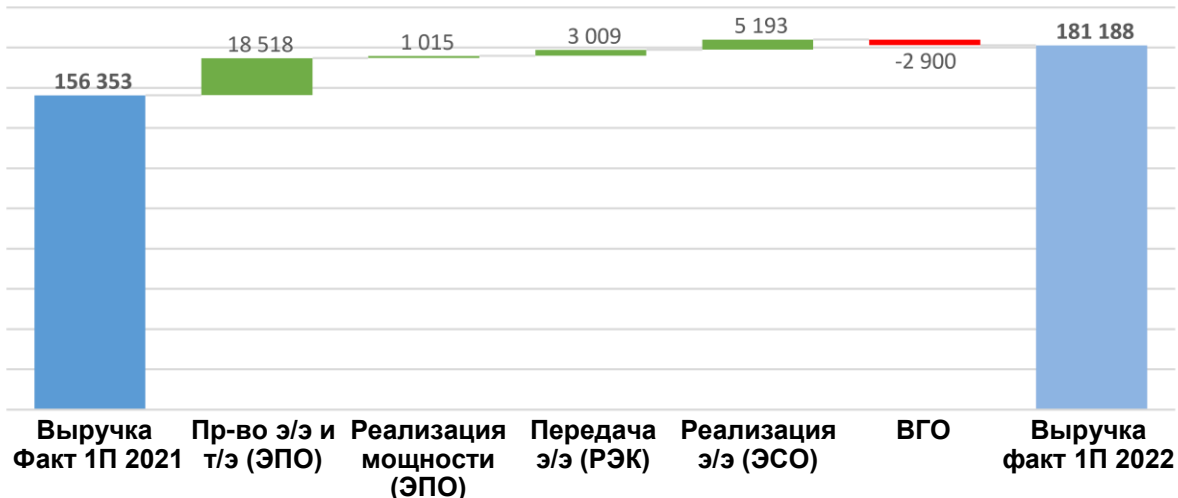
Акционера материнской компании	22 262	20 028	2 234	11%
Неконтрольную долю участия	107	143	(36)	-25%
	22 369	20 171	2 198	11%



Комментарии:

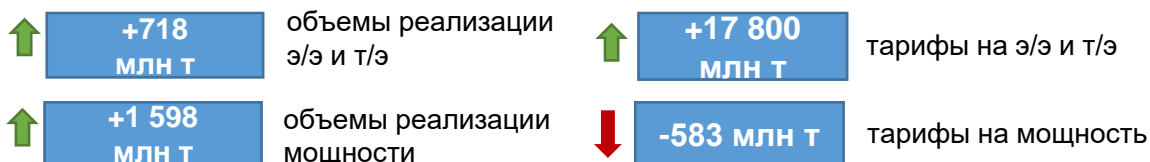
- 1 Основные факторы изменения выручки указаны в слайде №7;
- 2 3 4 Изменение себестоимости, ОАР и операционной прибыли детально указано на слайдах 8;
- 5 Изменение связано с начислением резервов по убыткам от обесценения финансовых/нефинансовых активов, на консолидированном уровне, в 1 полугодии 2021 года.
- 6 Увеличение доли прибыли в СП описано на слайде №9.

Выручка за январь-июнь 2022 г. составила 181 188 млн тенге, увеличение по отношению к аналогичному периоду прошлого года на 24 835 млн тенге или 16%.



ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ ВЫРУЧКИ:

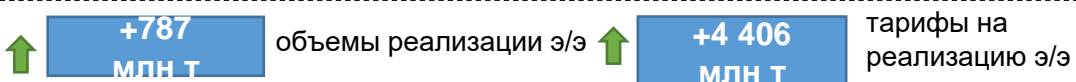
Производство э/э и т/э:



Передача и распределение э/э:



Реализация э/э:



Влияние ВГО:



Основные изменения произошли по следующим видам выручки:

+718 млн тенге – увеличение выручки за счет роста объемов реализации э/э и т/э на ЭПО:

- ГРЭС-1 на 282 млн. тенге. Увеличение за счет роста объемов э.э. по РК на 706 млн.кВтч;
- ГРЭС-1 на (4) млн.тенге. Снижение реализации объемов т.э. по причине погодных условий на 17 тыс.гКал;
- АлЭС на 693 млн. тенге. Увеличение за счет роста объемов э.э. на 65 млн.кВтч;
- АлЭС на (952) млн.тенге. Снижение реализации объемов т.э. по причине погодных условий на 280 тыс.гКал;
- МГЭС на 771 млн. тенге. Увеличение объемов реализации э.э. на 64 млн.кВтч;
- ПВЭС на 180 млн. тенге. Увеличение объемов реализации э.э. на 5,3 млн.кВтч;
- Шардаринская ГЭС на (250) млн. тенге. Снижение объемов реализации э/э на 29 млн.кВтч в связи с маловодием.
- СГЭ на (2) млн. тенге. Снижение объемов реализации ээ на 0,1 млн.кВтч.

+17 800 млн. тенге – увеличение выручки за счет изменения тарифов на ЭПО, в основном за счет ввода сквозной надбавки:

- ГРЭС-1 на 13 180 млн.тенге. Увеличение тарифа э/э на внутреннем рынке на 17% (с 6,34 до 7,40 тенге/кВтч);
- АлЭС на 2 937 млн.тенге. Увеличение тарифа на э/э на 12% (с 10,59 до 11,81 тенге/кВтч);
- АлЭС на 768 млн.тенге. Увеличение тарифа на т.э. на 8% (с 3 399 до 3 676,41 тенге.гКал);
- МГЭС на 209 млн.тенге. Увеличение тарифа на э/э на 4% (с 12,03 до 12,48 тенге/кВтч);
- ШарГЭС на 459 млн.тенге. Увеличение тарифа э/э на 18% (с 8,75 до 10,35 тенге/кВтч);
- ПВЭС на 234 млн. тенге. Увеличение тарифа с 33,83 до 36,84 тенге/кВтч (рост на 9%) связано с индексацией тарифов на ВИЭ;
- СГЭ на 12 млн. тенге. Увеличение тарифа с 19,42 до 20,58 тенге/кВтч.

+1 598 млн.тенге – увеличение выручки за счет роста объемов реализации мощности на ЭПО:

- ГРЭС-1 на 1 340 млн. тенге. Увеличение объемов услуг по поддержанию мощности с 1 646 до 2 024 МВт;
- МГЭС на (187) млн. тенге. Снижение объемов услуг по поддержанию мощности с 298 до 286 МВт;
- АлЭС на 445 млн. тенге. Увеличение объемов услуг по поддержанию мощности с 796 до 879 МВт.

-583 млн.тенге – снижение выручки за счет изменения тарифов на мощность на ЭПО:

- АлЭС на (583) млн.тенге. Снижение индивидуального тарифа мощность с 4 169 до 3 139 тыс.тенге/МВт*мес;

+3 009 млн тенге – увеличение выручки за счет роста тарифа на передачу э/э и увеличения объемов на РЭК АЖК:

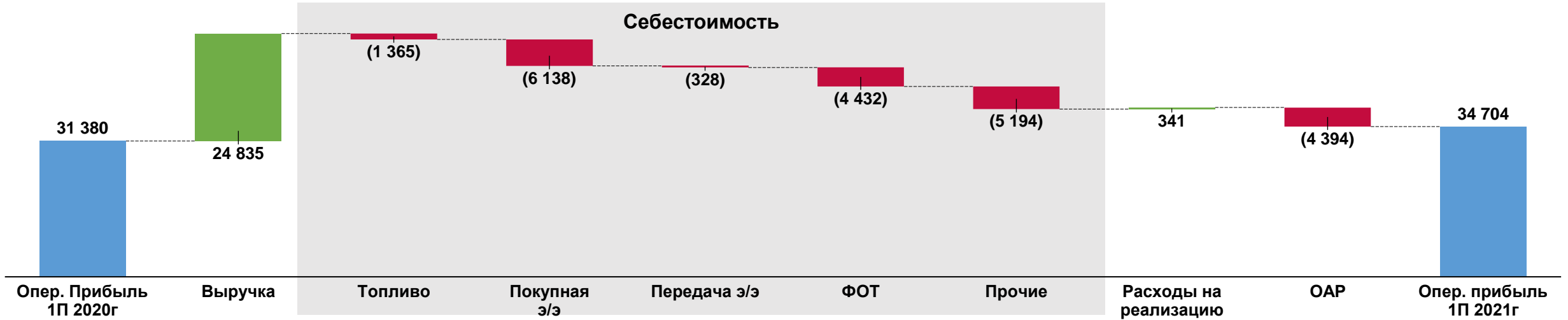
- +1 856 млн. тенге. Увеличение объема передачи э/э на 5%.
- +1 153 млн. тенге. Увеличение тарифа с 6,05 тенге/кВтч до 6,52 тенге/кВтч (рост 8%);

+5 193 млн. тенге – увеличение выручки за счет роста тарифа на реализацию и увеличения объемов ЭСО АЭС:

- +787 млн. тенге. Увеличение объемов реализации э/э на 43,1 млн. Квтч (рост на 1%);
- +4 406 млн. тенге. Увеличение тарифа на сбыт с 18,25 тенге/кВтч до 19,57 тенге/кВтч (рост 7%).

(2 900) млн. тенге – увеличение внутригрупповой покупки АЭС у ГРЭС-1 и АлЭС, и объема передачи у АЖК.

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



Структура себестоимости:



Основные изменения операционной прибыли произошли по следующим факторам:

24 835 млн.тенге - Выручка (смотрите слайд №7)

(17 458) млн. тенге – Себестоимость, в том числе:

(1 365) млн. тенге - Топливо: Увеличение расходов в основном по углю в связи со ростом цены угля и объемов производства э/э по ГРЭС-1, а также увеличение расходов по газу в связи ростом объемов производства теплоэнергии по АлЭС.

(6 138) млн. тенге - Покупная э/э - увеличение на (5 415) млн. тенге в связи с ростом расходов на покупку э/э у РФЦ (ВИЭ), данное увеличение расходов нивелировано увеличением выручки по сквозной надбавке. Также на (4 208) млн. тенге по АЭС за счет увеличения объемов и тарифов покупки э/э. При этом снижение расходов за счет увеличения объема внутригрупповой покупки на сумму 3 485 млн. тенге.

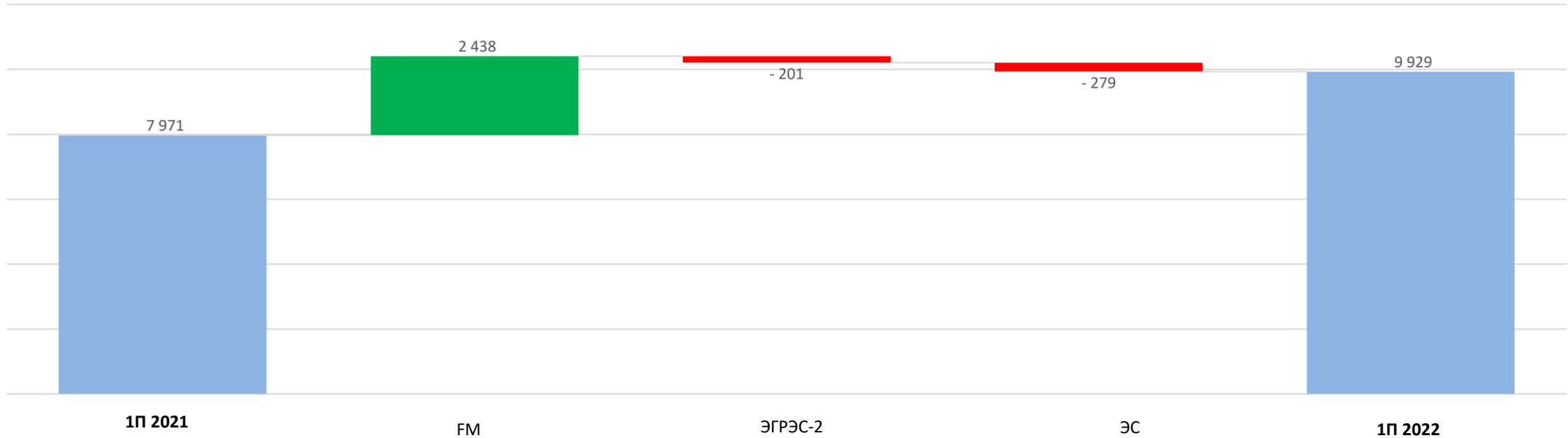
(328) млн. тенге – Передача э/э: увеличение за счет роста объемов передачи по сетям АО «KEGOC».

(4 432) млн. тенге – ФОТ – Увеличение обусловлено ежегодной индексацией на инфляцию, а также пересмотром ФОТ производственного персонала.

(5 194) млн. тенге – Прочие – Увеличение в основном по амортизации за счет АлЭС в связи с пересмотром срока службы оборудования ТЭЦ-2.

(4 394) млн. тенге – ОАР: Основной рост связан с начислением штрафов на ГРЭС-1 на 3,1 млрд.тенге: штраф по КПН (отмена налоговых преференций по ОРУ-500кВ) – 1,7 млрд. тенге, штраф по КПН (корректировка вознаграждений) – 1,3 млрд. тенге, резерв по штрафу КПН (доп. счета на поставку ТМЗ от ген подрядя) – 99,9 млн. тенге и пр.

Доля в прибыли совместных и ассоциированных предприятий



Долевая прибыль за 1 полугодие 2022 года составила 9 929 млн. тенге, увеличение по отношению к аналогичному периоду на 1 958 млн. тенге.

Основные изменения произошли по:

Forum Muider (50%) – Увеличение прибыли по FM по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года составило 2 438 млн. тенге, в основном за счет получения прибыли от положительной курсовой разницы в размере 3 млрд.тенге, увеличением операционной прибыли на 322 млн. тенге за счет уменьшения расходов на реализацию и ОАР, при этом отрицательно повлияло увеличение КПН в размере (893) млн. тенге.

ЭГРЭС-2 (50%) – Снижение прибыли ГРЭС-2 в размере (201) млн. тенге произошло в основном за счет снижения операционной прибыли на (1 571) млн. тенге, из-за снижения реализации э.э. в связи с тем, что в текущем периоде энергоблок № 2 стоял на ремонте, а также увеличением расходов на КПН в размере (312) млн. тенге. При этом на увеличение прибыли положительное влияние оказало снижение прочих расходов в размере 1 333 млн. тенге, снижение фин.расходов на 74,3 млн. тенге, увеличение доходов от финансирования на 301 млн. тенге.

ЭС (25%) – Увеличение убытков по ЭС в размере (279) млн. тенге произошло в основном из-за получения расходов по отрицательной курсовой разнице.

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 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.