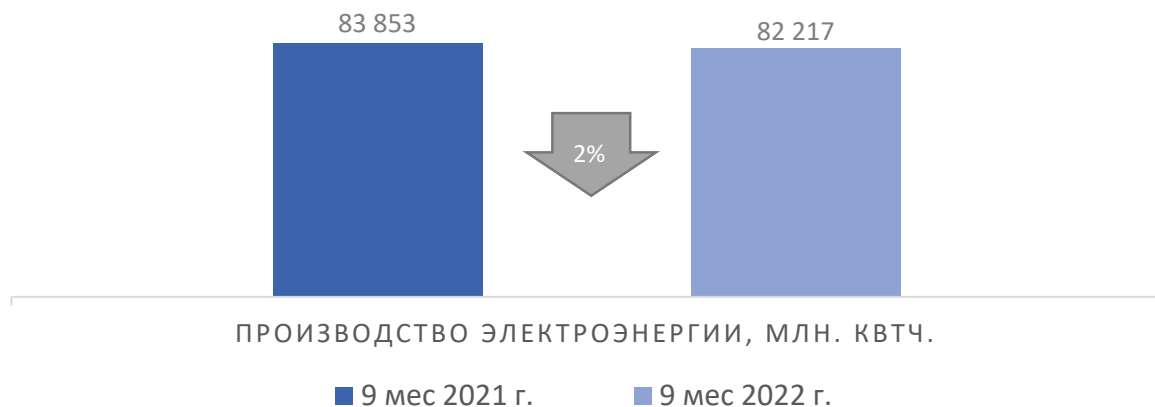




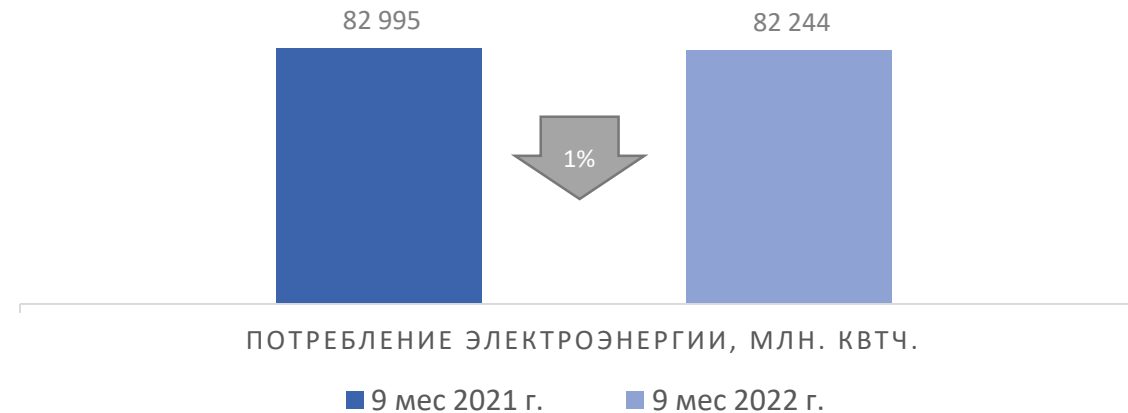
Результаты деятельности АО «Самрук-Энерго»
за 9 месяцев 2022 года

г. Астана 2022г.

ПРОИЗВОДСТВО ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В ЦЕЛОМ ПО КАЗАХСТАНУ



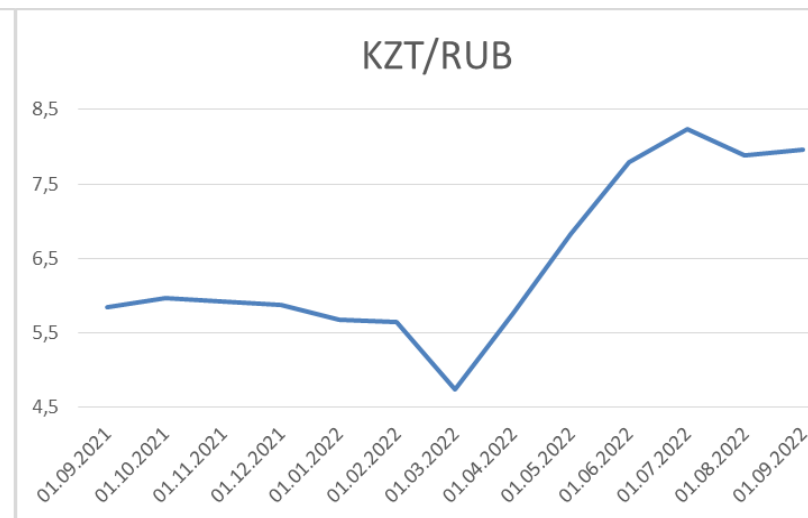
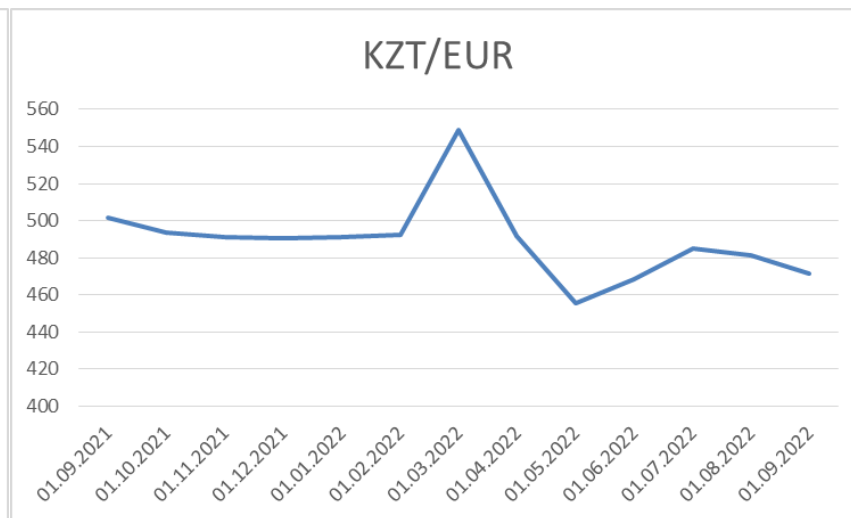
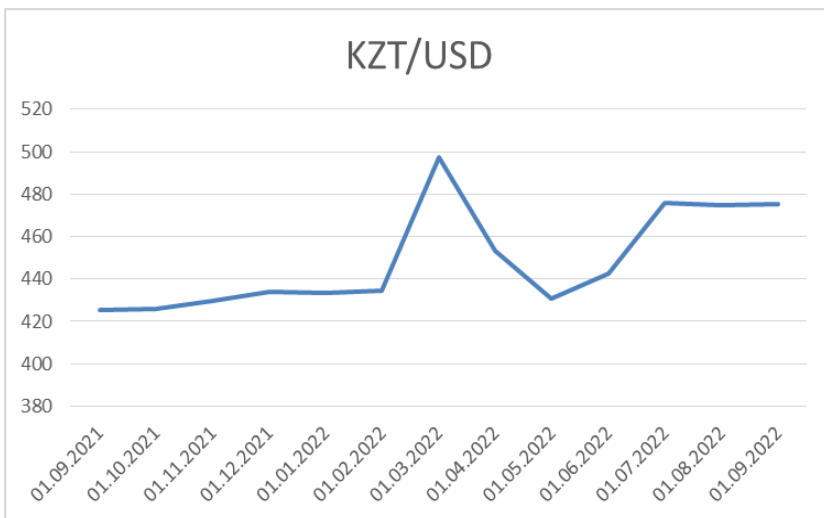
ПОТРЕБЛЕНИЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В ЦЕЛОМ ПО КАЗАХСТАНУ



	30.09.2021 года	30.09.2022 года	%
KZT/USD	425,51	475,57	112%

	30.09.2021 года	30.09.2022 года	%
KZT/EUR	501,32	471,53	94%

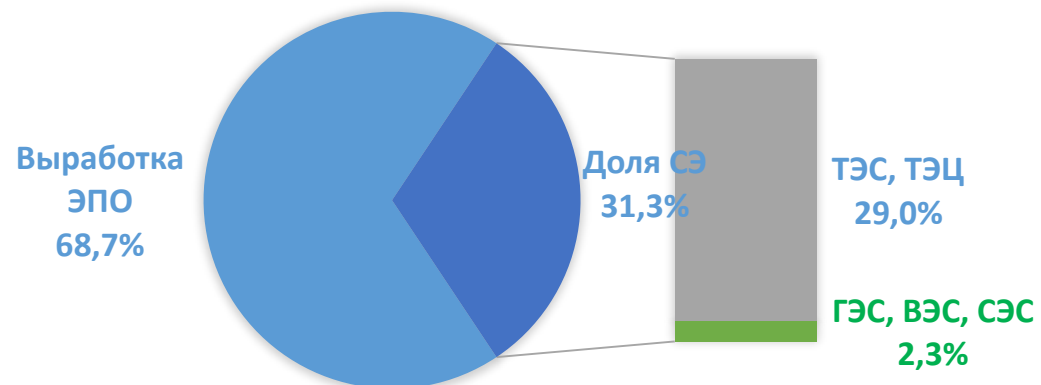
	30.09.2021 года	30.09.2022 года	%
KZT/RUB	5,84	7,96	136%



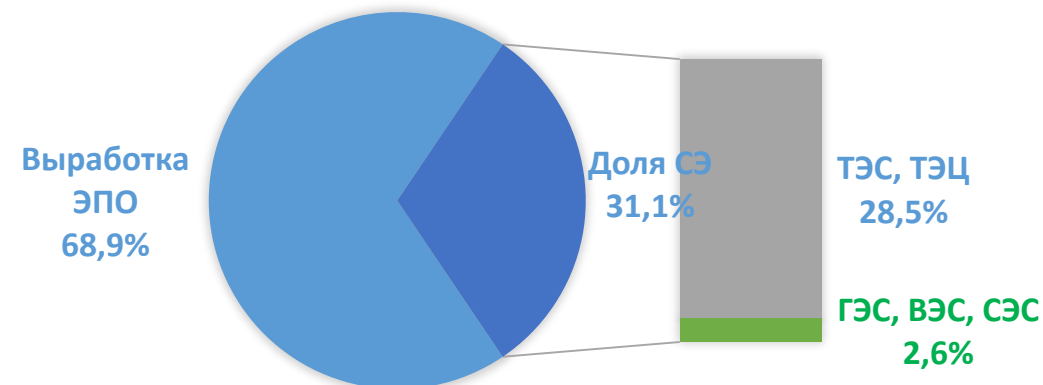
Дата	Событие
27 января 2022 г.	В целях сокращения процентных выплат, АО «Самрук-Энерго» осуществило досрочное погашение основного долга перед Азиатским банком развития на сумму 15,2 млрд.тенге.
1 февраля 2022 г.	Осуществлен обратный выкуп облигаций АО «МГЭС» на сумму 1 млрд. тенге на площадке AIX.
14 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» касательно некоторых условий проведения аукционных торгов.
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 Министра энергетики РК №226 от 30.06.2022г. утверждены скорректированные предельные тарифы на электроэнергию с вводом в действие с 1 июля 2022 года по АлЭС (с 10,23 тенге до 11,19 тенге/кВтч или на 9%), МГЭС (с 10,9 тенге/кВтч до 11,71 тенге/кВтч или на 7%) и ШарГЭС (с 8,77 тенге/кВтч до 9,82 тенге/кВтч или на 12%).
21 июля 2022 г.	Введена в эксплуатацию ВЭС 60 МВт «Шелек» в Енбекшиказахском районе Алматинской области, ТОО «Энергия Семиречья».

22 июля 2022 г.	Осуществлен обратный выкуп облигаций АО «МГЭС» на сумму 5 млрд.тенге на площадке AIX.
26 июля 2022 г.	В целях сокращения процентных выплат АО «Самрук-Энерго» осуществило досрочное погашение основного долга перед Азиатским банком развития на сумму 15,4 млрд.тенге.
18 августа 2022 г.	Приказом ДКРЕМ г.Алматы от 18.08.2022г. №89-ОД утверждены предельные уровни тарифов и тарифной сметы для АЖК на 2022-2026 гг. с вводом в действие с 01.09.2022 г. – 6,69 тенге/кВтч (без НДС).
26 августа 2022 г.	Получено согласование предельной цены для ТОО «Алматыэнергосбыт» от ДКРЕМ МНЭ РК по г.Алматы с вводом в действие с 1 сентября 2022 года на уровне 21,16 тенге/кВтч. без НДС или 7,2% роста к утвержденному уровню.
27 августа 2022 г.	В связи с изменением стоимости стратегического товара – розничной цены реализации товарного газа для теплоэнергетических компаний, совместным приказом ДКРЕМ МНЭ РК по городу Алматы от 26 августа 2022 года № 97-ОД и по Алматинской области от 27 августа 2022 года № 92-ОД с вводом в действие с 1 сентября 2022г. утверждены следующие уровни тарифов на регулируемые услуги АО «АлЭС» по производству тепловой энергии: с 01.09.2022г. – 3 929,83 тенге/Гкал (без НДС); с 01.01.2023г. – 4 003,36 тенге/Гкал (без НДС);
5 сентября 2022 г.	Произведено плановое полное погашение облигаций АО «Самрук-Энерго» (SNRGb2) на сумму 3,1 млрд.тенге на KASE.
7 сентября 2022 г.	Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка была зарегистрирована вторая облигационная программа Общества на сумму 120 млрд. тенге, необходимой для целей финансирования собственного участия в проектах Газификации АлЭС.
26 сентября 2022 г.	В целях исключения налогообложения, в рамках классификации основных фондов, получено отраслевое заключение Министерства энергетики РК, а также письменное заключение Премьер-Министра, согласно которого устройства для производства электроэнергии отнесены к оборудованию.
30 сентября 2022 г.	В целях сокращения процентных выплат, АО «Самрук-Энерго» осуществило досрочное погашение основного долга перед АО «Народный банк Казахстана» на сумму 16,8 млрд.тенге.
27 октября 2022 г.	Объявлен открытый двухэтапный международный конкурс по выбору EPC-подрядчика для реализации проекта по газификации Алматинской ТЭЦ-2 по правилам ЕБРР.
9 ноября 2022 г.	Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг Самрук-Энерго в иностранной и национальной валюте до уровня «BB+», а также повысило кредитоспособность Самрук-Энерго на самостоятельной основе с «B+» до «BB-» и рейтинг по необеспеченным кредитам с «BB» до «BB+». Прогноз «Стабильный».

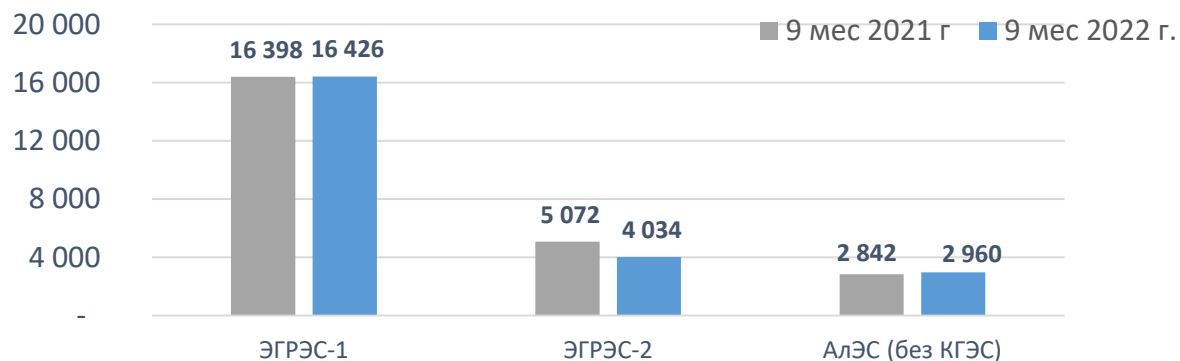
ДОЛЯ АО «САМРУК-ЭНЕРГО» В ОБЩЕЙ ВЫРАБОТКЕ Э.Э. ПО РК ЗА 9 МЕС 2021 ГОДА



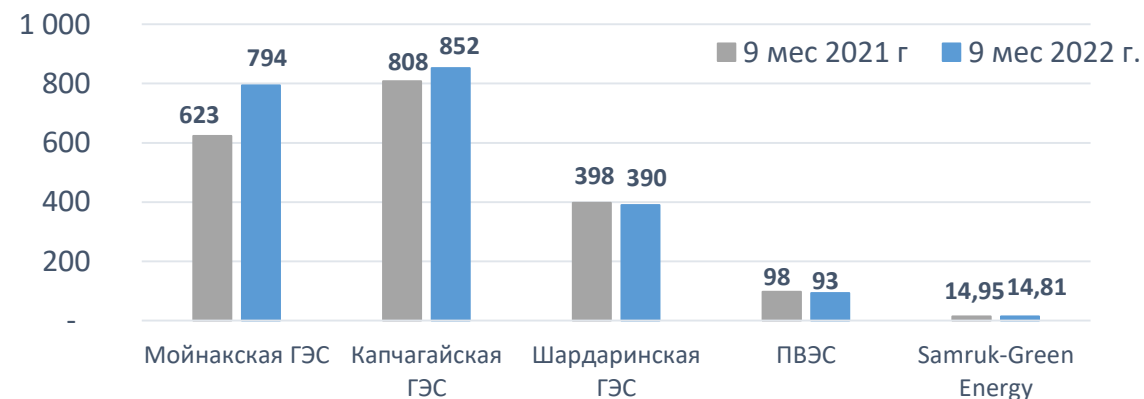
ДОЛЯ АО «САМРУК-ЭНЕРГО» В ОБЩЕЙ ВЫРАБОТКЕ Э.Э. ПО РК ЗА 9 МЕС 2022 ГОДА



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



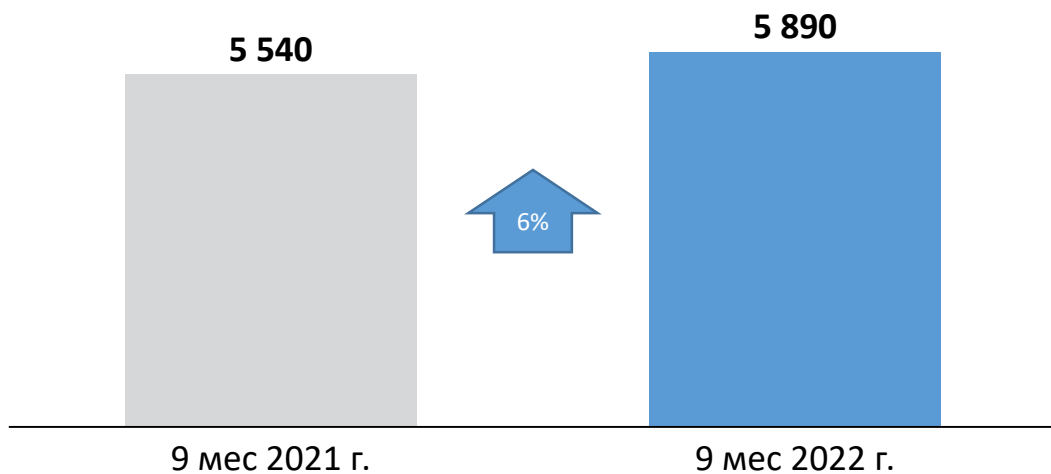
Объемы выработки э.э. (млн.кВтч) на ГЭС, ВЭС, СЭС



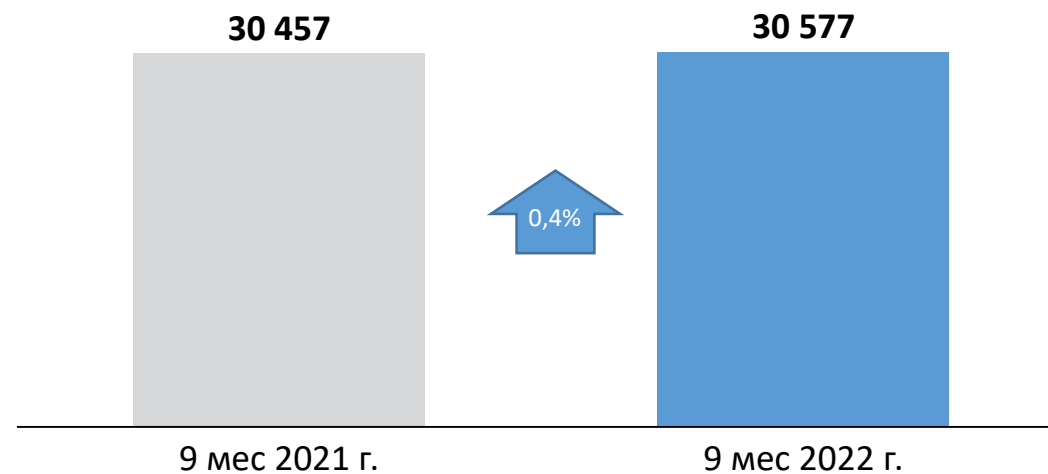
Комментарии:

По итогам 9 месяцев 2022 г. общая выработка электроэнергии составила 25 597 млн. кВтч. По сравнению с аналогичным периодом 2021г. объемы уменьшились на 656 млн. кВтч, за счет снижения выработки по ГРЭС-2 на 1 037 млн.кВтч, в связи простоем в плановом ремонте оборудования, по ШарГЭС на 8 млн.кВтч за счет меньшей приточности воды, по ПВЭС на 4 млн.кВтч за счет снижения средней скорости ветра (фактическая скорость ветра составила 7,2 м/с при плане 8 м/с).

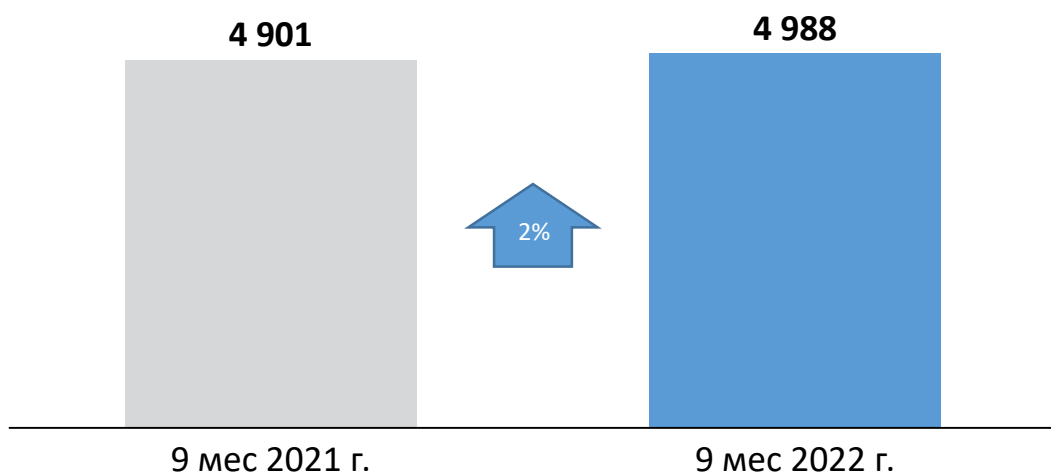
Объемы передачи электроэнергии (млн.кВт.ч), АО «АЖК»



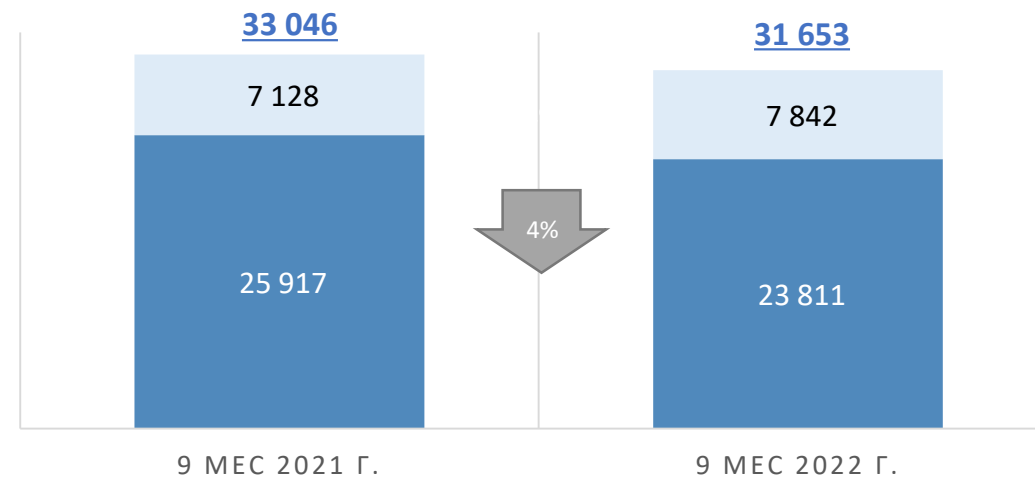
Протяженность линии электропередач АО «АЖК (км)



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



РЕАЛИЗАЦИЯ УГЛЯ БОГАТЫРЬ-КОМИР, (ТЫС. ТОНН)



■ Внутренний рынок ■ Экспорт

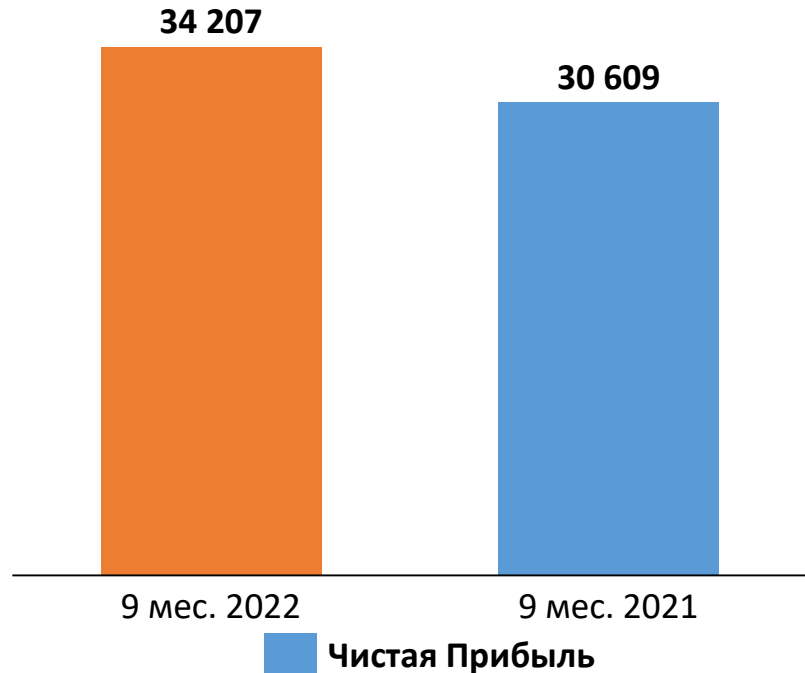
Значительные изменения в Отчете о Прибылях и Убытках

В миллионах тенге	9 мес. 2022 г.	9 мес. 2021 г.	Изменение	%
Продолжающаяся деятельность				
1 Выручка	273 589	239 115	34 473	14%
2 Себестоимость	(199 510)	(175 842)	(23 668)	13%
Валовая прибыль	74 079	63 273	10 805	17%
3 Общие и административные расходы	(13 638)	(10 267)	(3 371)	33%
Расходы по транспортировке и реализации	(6 432)	(6 525)	93	-1%
4 Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	54 008	46 481	7 527	16%

В миллионах тенге	9 мес 2022 г.	9 мес 2021 г.	Изменение	%
Доходы от финансирования	2 003	2 308	(305)	-13%
Расходы на финансирование	(23 522)	(22 026)	(1 496)	7%
Прочий неоперационный доход/расход	1 289	1 278	10	1%
Убыток от обесценения, нетто	577	(780)	1 357	-174% 5
Доля в прибыли СП АК, нетто	12 946	11 597	1 349	12% 6
Курсовая разница, нетто	(190)	(30)	(160)	529%
Прибыль/(убыток) до учёта КПН	47 111	38 828	8 284	21%
Расходы по подоходному налогу	(12 904)	(8 218)	(4 685)	57%
Чистый прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	34 207	30 609	3 598	12%
Чистая прибыль (убыток) за период	34 207	30 609	3 598	12%

Чистая прибыль (убыток), приходящаяся на:

Акционера материнской компании	34 068	30 386	3 682	12%
Неконтрольную долю участия	139	223	(83)	-37%
	34 207	30 609	3 598	12%

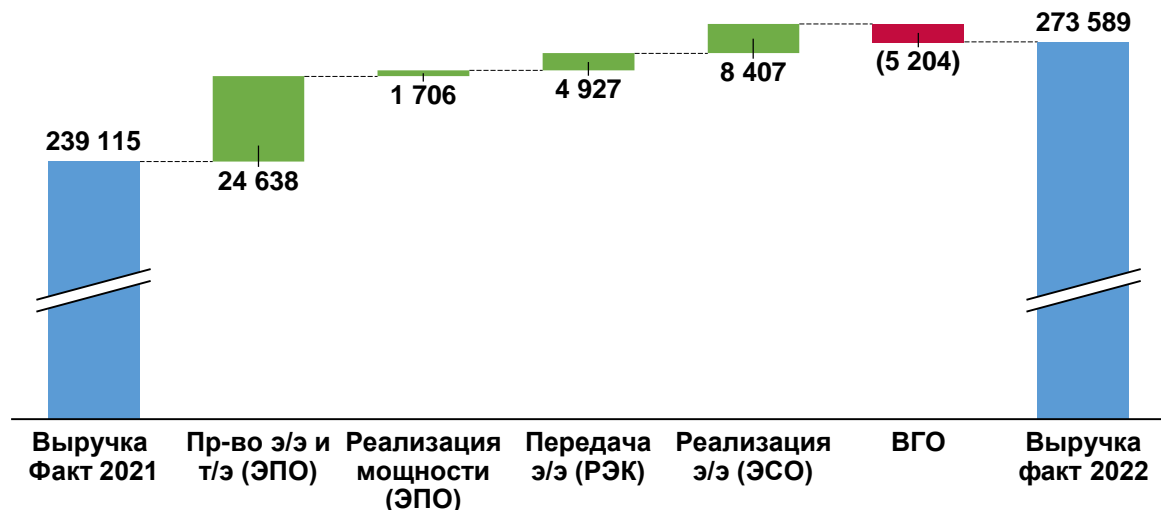


Комментарии:

- 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 с начислением в 2021 году резервов по убыткам от обесценения финансовых/нефинансовых активов, на консолидированном уровне.
- 6 Увеличение доли прибыли в СП описано на слайде №10.

АНАЛИЗ ОТКЛОНЕНИЯ ВЫРУЧКИ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2022г. ОТ ФАКТА АНАЛОГИЧНОГО ПЕРИОДА

Выручка за январь-сентябрь 2022 г. составила 273 628 млн тенге, увеличение по отношению к аналогичному периоду прошлого года на 34 512 млн тенге или 14%.



ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ ВЫРУЧКИ:

Производство э/э и т/э:



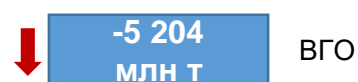
Передача и распределение э/э:



Реализация э/э:



Влияние ВГО:



Основные изменения произошли по следующим видам выручки:

+3 895 млн тенге – увеличение выручки за счет увеличения объемов реализации э/э и т/э ЭПО:

- **МГЭС** на 2 203 млн. тенге. Увеличение объемов реализации э/э 181 млн. кВтч.
- **АлЭС** на 1 419 млн. тенге. Увеличение на 2 312 млн. тенге в результате роста объемов э/э на 211 млн. кВтч. При этом уменьшение на (893) млн. тенге произошло в результате снижения реализации объема т/э на 263 тыс. Гкал.
- **ГРЭС-1** на 434 млн. тенге. Увеличение на 436 млн тенге за счет увеличения объемов э/э на вн.рынке РК в 2022 году на 295 млн.кВтч, при этом уменьшение на (2) млн тенге за счет снижения объема реализации т/э на 8 тыс. Гкал;
- **ПВЭС** на (143) млн. тенге. Уменьшение объемов реализации электроэнергии в связи с простоем ВЭУ;
- **Шардаринская ГЭС** на (15) млн. тенге. Снижение объемов реализации э/э на 2 млн. кВтч.
- **СГЭ** на (3) млн. тенге. Уменьшение объемов реализации э/э на 0,1 млн.кВтч.

+20 743 млн. тенге – увеличение выручки за счет изменения тарифов на ЭПО (в том числе за счет включения сквозной надбавки в отпускную цену):

- **ГРЭС-1** на 14 289 млн.тенге. Увеличение тарифа э/э на внутреннем рынке на 12% (с 6,65 до 7,43 тенге/кВтч);
- **АлЭС** на 5 003 млн.тенге. Увеличение тарифа э/э на 11% произошло в сравнении с аналогичным периодом 2021 г. (с 10,93 до 12,11 тенге/кВтч);
- **ШарГЭС** на 600 млн.тенге. Увеличение тарифа э/э на 16% в сравнении с аналогичным периодом 2021 г. (с 9,12 до 10,59 тенге/кВтч);
- **МГЭС** на 552 млн. тенге. Увеличение тарифа э/э на 5% в сравнении с аналогичным периодом 2021 г. (с 12,16 до 12,83 тенге/кВтч);
- **ПВЭС** на 281 млн. тенге. Увеличение тарифа с 33,83 до 36,84 тенге/кВтч (рост на 9%) связано с индексацией тарифов на ВИЭ;
- **СГЭ** на 19 млн. тенге. Увеличение тарифа с 20,56 до 21,89 тенге/кВт.

+2 529 млн.тенге – увеличение выручки за счет роста объемов реализации мощности на ЭПО:

- **ГРЭС-1** на 1 995 млн. тенге. Увеличение объемов услуг по поддержанию мощности с 1 648,4 до 2 024,1 МВт;
- **АлЭС** на 522 млн. тенге. Увеличение объемов услуг по поддержанию мощности с 804,7 до 869,2 МВт.
- **МГЭС** на 12 млн.тенге. Увеличение за счет роста объемов услуг по поддержанию мощности с 289,4 до 289,9 МВт.

(823) млн.тенге – уменьшение выручки за счет изменения тарифов на мощность на ЭПО:

- **АлЭС** на (823) млн.тенге. Уменьшение в результате снижения средневзвешенного тарифа мощности с 899,06 до 793,82 тыс.тенге/МВт*мес;

+4 927 млн тенге – увеличение выручки за счет роста тарифа и объемов на передачу э/э на РЭК АЖК:

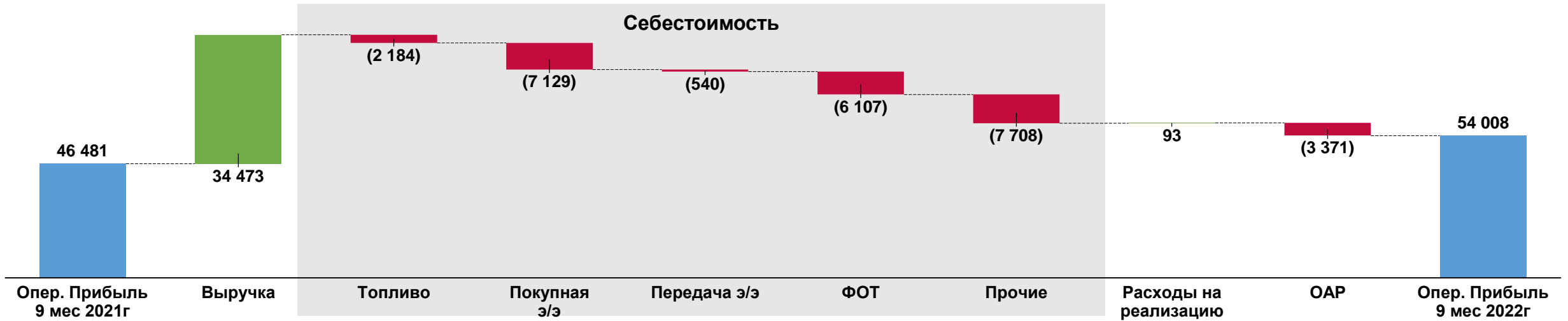
- +2 117 млн. тенге. Увеличение объема передачи э/э на 6%.
- +2 809 млн. тенге. Увеличение тарифа с 6,06 тенге/кВтч до 6,54 тенге/кВтч (рост 8%);

+8 407 млн. тенге – увеличение выручки за счет роста объемов и тарифа на реализацию ЭСО АЭС:

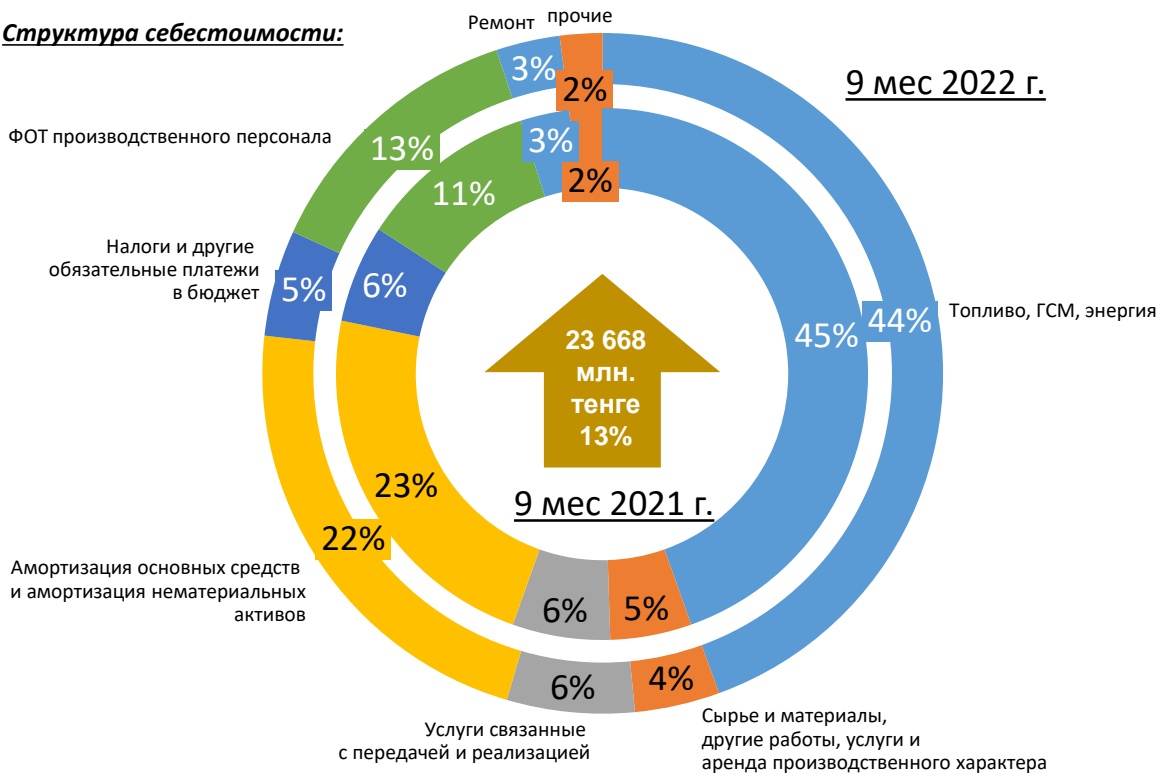
- +1 601 млн. тенге. Увеличение объемов реализации э/э на 87 млн. кВтч;
- +6 805 млн. тенге. Увеличение тарифа на сбыт с 18,34 тенге/кВтч до 19,70 тенге/кВтч (рост 7%).

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

АНАЛИЗ ОТКЛОНЕНИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ ПРИБЫЛИ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2022г. ОТ ФАКТА АНАЛОГИЧНОГО ПЕРИОДА

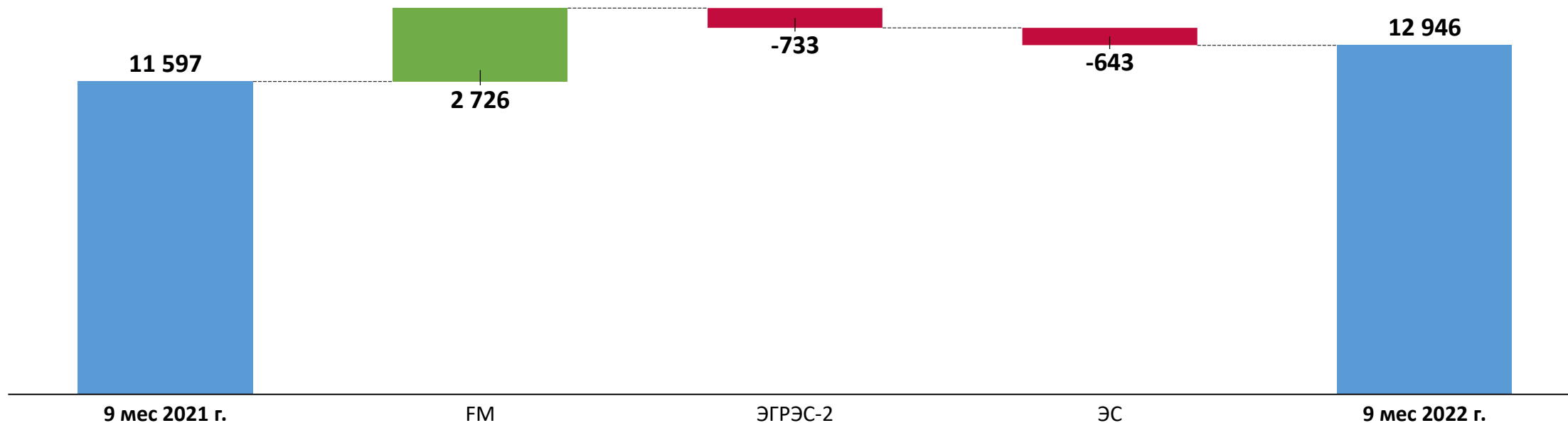


Структура себестоимости:



Консолидированная операционная прибыль за 9 месяцев 2022г. составила 54 008 млн. тенге, что больше на 16% или 7 527 млн. тенге по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Основные изменения произошли по следующим факторам:

- 34 473 млн.тенге - Выручка** (смотрите слайд №7)
- (23 668) млн. тенге – Себестоимость, в том числе:**
 - (2 184) млн. тенге - Топливо:** увеличение в основном по АлЭС в связи ростом производства э/э.
 - (7 129) млн. тенге - Покупная э/э –** увеличение в сумме (5 999) млн. тенге в связи с ростом объемов и цены на покупку э/э у РФЦ (ВИЭ) (покрывается сквозной надбавкой). Также рост на (6 253) 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 5 123 млн. тенге.
 - (540) млн. тенге – Передача э/э:** увеличение за счет роста объемов передачи по сетям АО «KEGOC».
 - (6 107) млн. тенге – ФОТ –** Увеличение обусловлено ежегодной индексацией на инфляцию, а также пересмотром ФОТ производственного персонала по поручению Главы Государства.
 - (7 708) млн. тенге – Прочие –** Увеличение в основном по амортизации за счет АлЭС в связи с пересмотром срока службы оборудования ТЭЦ-2, также увеличение расходов по услугам сторонних организаций
- +93 млн. тенге – Расходы на реализацию:** снижения за счет уменьшения цен на услуги АО «KEGOC»;
- (3 371) млн. тенге – ОАР:** Увеличение в основном за счет начисления штрафа по ГРЭС-1 по результатам налогового мониторинга, а также начислением резерва по сомнительной дебиторской задолженности по ГРЭС-1, АЖК и АлЭС.



Долевая прибыль за 9 месяцев 2022 года составила 12 946 млн. тенге, увеличение по отношению к аналогичному периоду на 1 349 млн. тенге.

Основные изменения произошли по:

Forum Muider (50%) – Увеличение прибыли по FM по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года составило 2 726 млн. тенге, в основном за счет получения прибыли от положительной курсовой разницы в размере 2 081 млн. тенге, увеличением операционной прибыли на 288 млн. тенге за счет уменьшения расходов на реализацию и ОАР, при этом отрицательно повлияло увеличение КПН в размере (387) млн. тенге.

ЭГРЭС-2 (50%) – Снижение прибыли ГРЭС-2 в размере (733) млн. тенге произошло в основном за счет снижения операционной прибыли на (2 589) 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 (539) млн. тенге. При этом на увеличение прибыли положительное влияние оказало снижение прочих расходов в размере 1 988 млн. тенге, увеличение доходов от финансирования на 353 млн. тенге.

ЭС (25%) – Увеличение убытков по ЭС в размере (643) 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 «Bereke Bank»- 14,0 млрд. тенге, АО "Народный Банк Казахстана" - 50 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.