

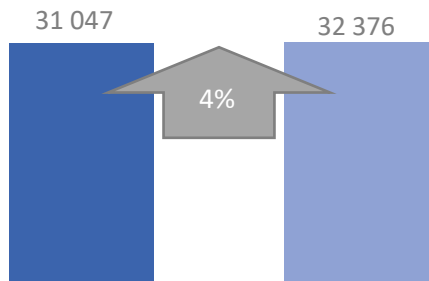


Результаты деятельности АО «Самрук-Энерго»
за 3 месяца 2024 года

г. Астана 2024 г.

Дата (01.01.2024-31.03.2024)	Событие
1 января 2024 г.	Ввод в действие предельного тарифа на электроэнергию СЭС 2МВт и СЭС 0,416 МВт ТОО «SGE» 77,23 тенге/кВтч и 73,15 тенге/кВтч соответственно согласно ДС с ТОО «РФЦ» от 20.12.2023г.
1 января 2024 г.	Ввод в действие предельного тарифа на электроэнергию ТОО «ЭГРЭС-1» в размере 8,05 тенге/кВтч, АО «СЭГРЭС-2» в размере 13,17 тенге/кВтч, АО «АлЭС» в размере 17,82 тенге/кВтч в соответствии с приказом Министерства энергетики №479 от 28 декабря 2023 года «О внесении изменения в приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 14 декабря 2018 года №514 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию»
25 января 2024 г.	Подписано Дополнительное соглашение №2 к Кредитному договору от 14.01.2011 г. №С.Э./45-И заключенному между АО «Самрук-Казына» и АО «Самрук-Энерго», предусматривающее пролонгацию срока займа до 25.12. 2026г. с изменением процентной ставки начиная с 26.01.2024 г. равной средневзвешенной инфляции в РК за 10 лет, предшествующих году, на который приходится дата выплаты начисленного вознаграждения
14 февраля 2024 г.	Подписано соглашение между АО «Самрук-Казына» и Nebras Power о намерениях по строительству Семей ГЭС
14 февраля 2024 г.	Подписано Соглашение о принципах между АО «Самрук-Казына» и Urbacon Concessions Investment WLL (Power Inter) по проекту «Строительство ПГУ Кызылорда мощностью 1 100 МВт с Urbacon»
1 марта 2024 г.	Мотивированным заключением ДКРЕМ по г. Алматы и Алматинской области утверждена предельная цена на сбыт электроэнергии в размере 28,00 тенге/кВтч
7 марта 2024 г.	Подписано межправительственное соглашение между МЭ РК и МЭ Королевства Саудовской Аравии
20 марта 2024 г.	Подписано Соглашение о долгосрочном стратегическом партнерстве по приоритетным проектам между правительствами РК и Государства Катар
15 марта 2024 г.	ТОО «Богатырь Комир» подписало дополнительное соглашение с Евразийским банком развития касательно продления периода доступности до 8 мая 2024 года

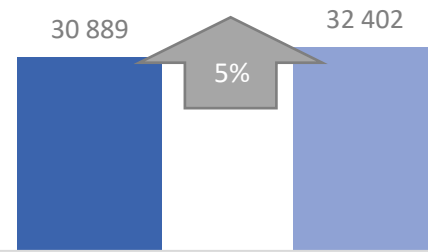
ПРОИЗВОДСТВО ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В ЦЕЛОМ ПО КАЗАХСТАНУ



ПРОИЗВОДСТВО ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ, МЛН. КВТЧ.

■ 3 мес 2023 г. ■ 3 мес 2024 г.

ПОТРЕБЛЕНИЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В ЦЕЛОМ ПО КАЗАХСТАНУ



ПОТРЕБЛЕНИЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ, МЛН. КВТЧ.

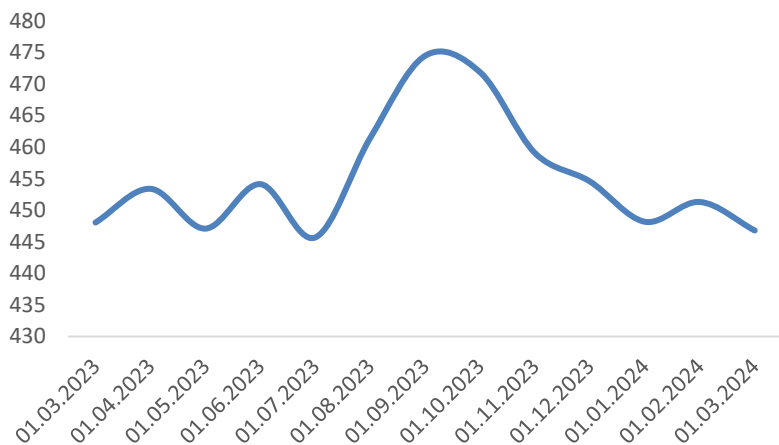
■ 3 мес 2023 г. ■ 3 мес 2024 г.

	31.03.2023 года	31.03.2024 года	%
KZT/USD	448,05	446,78	100%

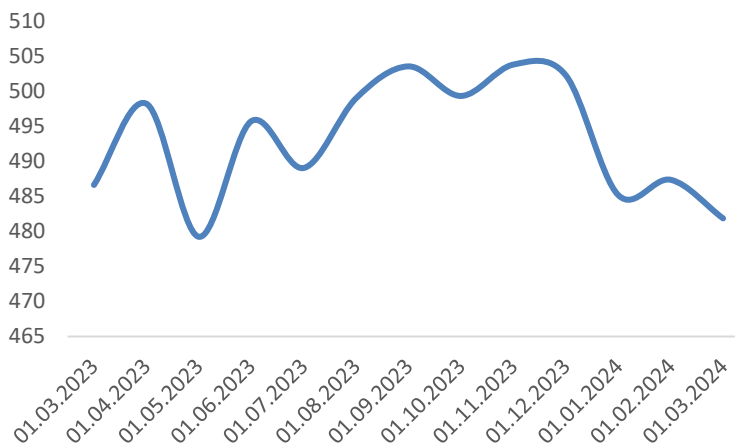
	31.03.2023 года	31.03.2024 года	%
KZT/EUR	486,58	481,81	99%

	31.03.2023 года	31.03.2024 года	%
KZT/RUB	5,82	4,84	83%

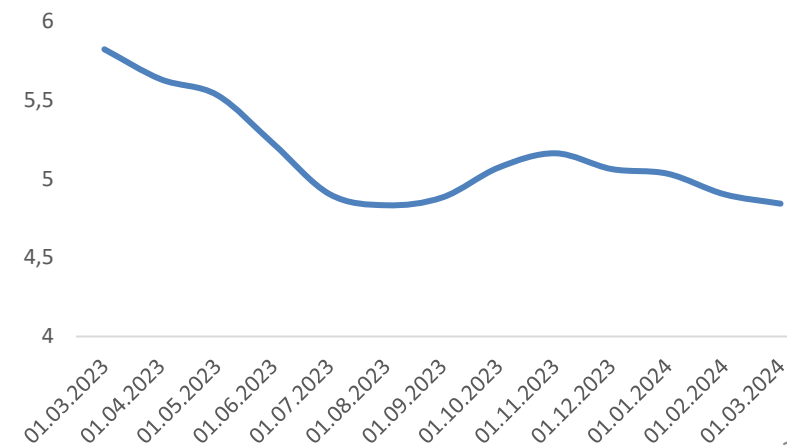
KZT/USD



KZT/EUR

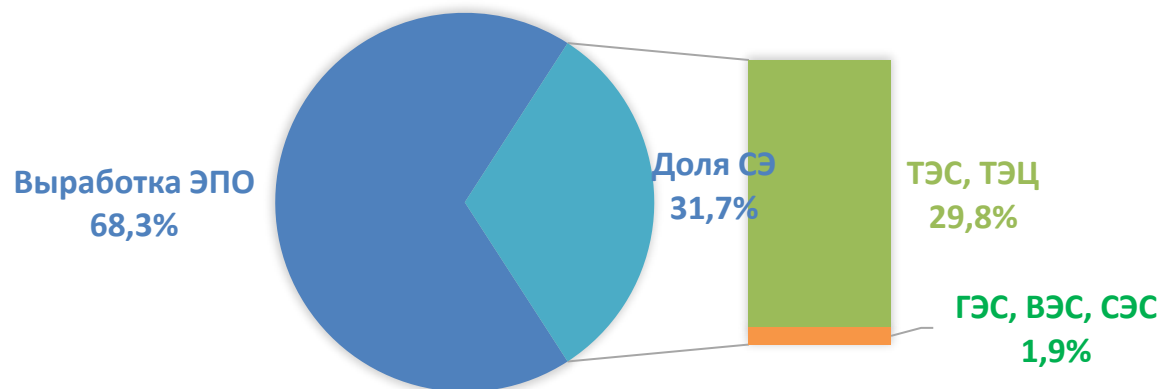


KZT/RUB

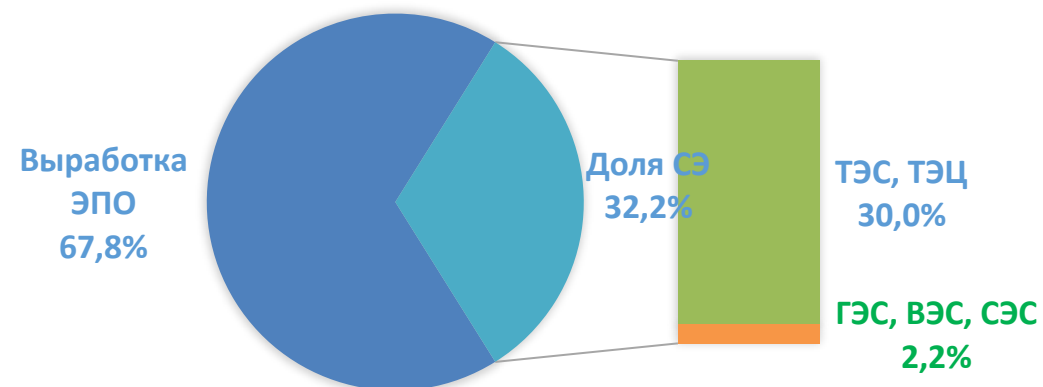


Обзор основных производственных показателей (I)

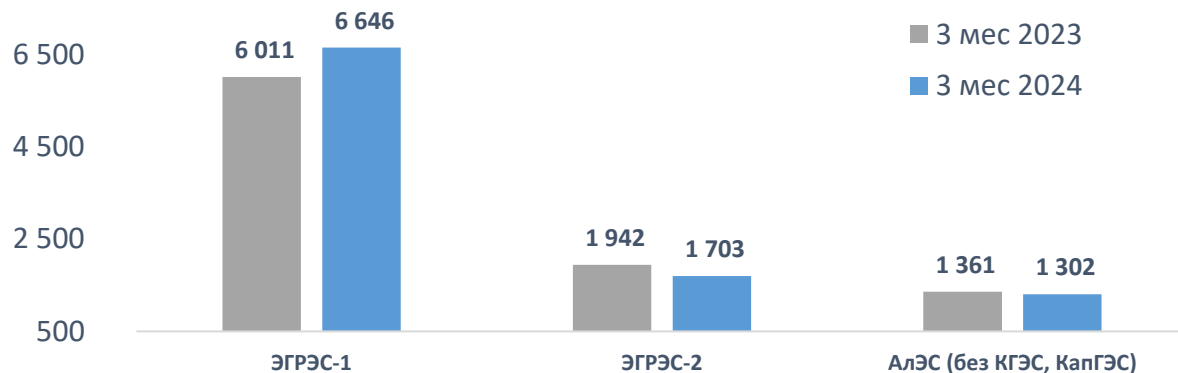
ДОЛЯ АО «САМРУК-ЭНЕРГО» В ОБЩЕЙ ВЫРАБОТКЕ Э.Э. ПО РК ЗА 3 МЕС 2024 ГОДА



ДОЛЯ АО «САМРУК-ЭНЕРГО» В ОБЩЕЙ ВЫРАБОТКЕ Э.Э. ПО РК ЗА 3 МЕС 2023 ГОДА



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



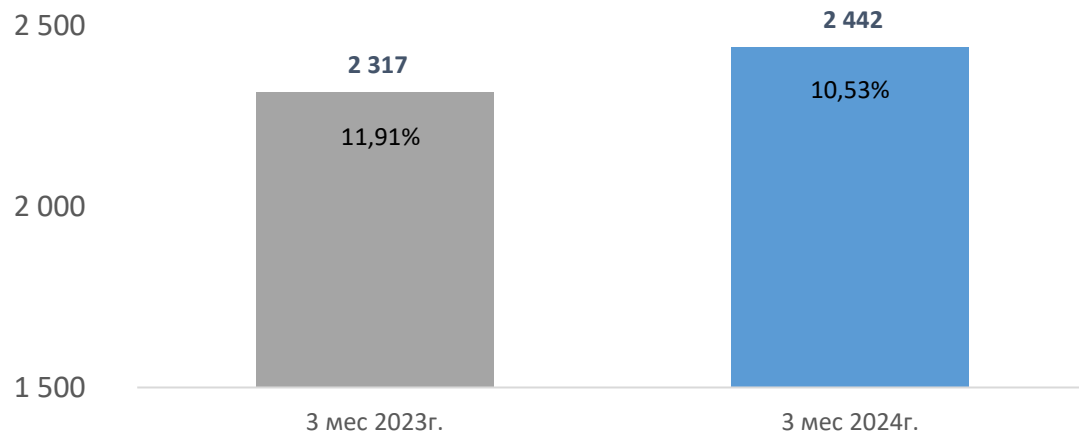
Объемы выработки э.э. (млн.кВтч) на ГЭС, ВЭС, СЭС



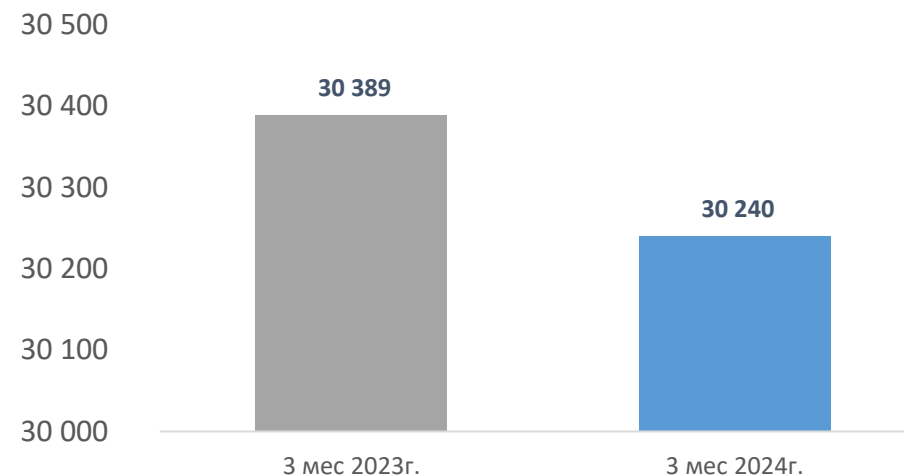
Комментарии:

Выработка электроэнергии за 3 месяца 2024 г. составила 10 275 млн. кВтч (увеличение к 3 месяцам 2023 г. на 289 млн. кВтч или 3%). Основное увеличение по ТОО «ЭГРЭС-1» в размере 635 млн.кВтч обусловлено увеличением технической возможности станции, так как в 1 квартале 2023 г. энергоблок №4 находился в вынужденном останове по причине ремонта ротора генератора. По другим ДЗО наблюдается снижение выработки э/э: по АО «СЭГРЭС-2» на 240 млн.кВтч за счет внепланового выхода из строя циркулярного насоса-2А на 2 энергоблоке, по АО «ШарГЭС» на 66 млн.кВтч за счет снижения пропуска воды по распоряжению Комитета водного хозяйства Министерства водных ресурсов и ирригации Республики Казахстан, в связи с малой приточностью воды в водохранилище.

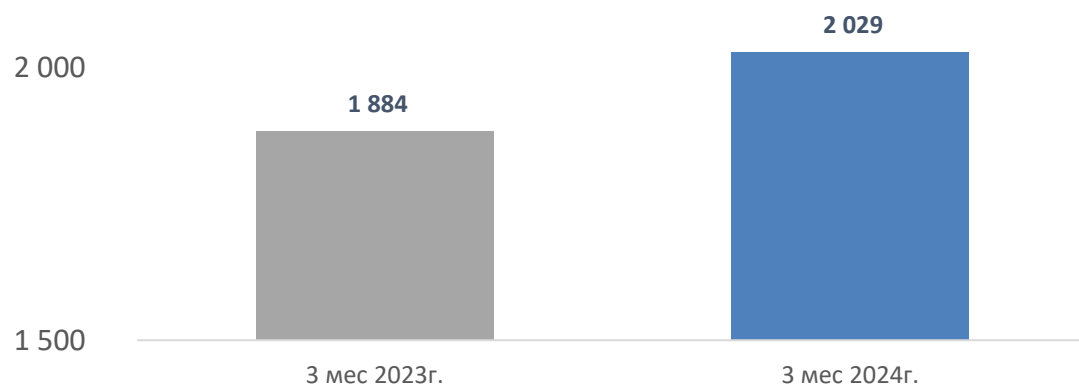
Объемы передачи электроэнергии (млн.кВт.ч) и потери в сетях (в%)



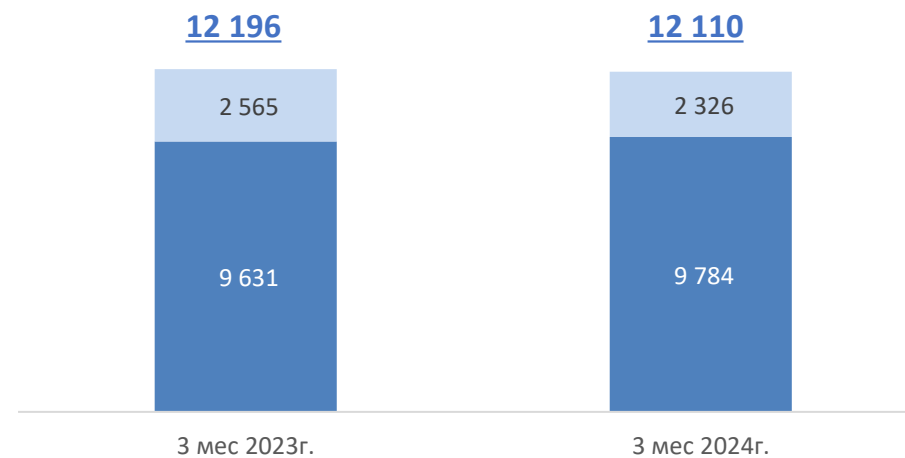
Протяженность линий электропередач (км)



Объем сбыта электроэнергии ЭСО (млн кВтч)



Реализация угля Богатырь-Комир (тыс. тонн)



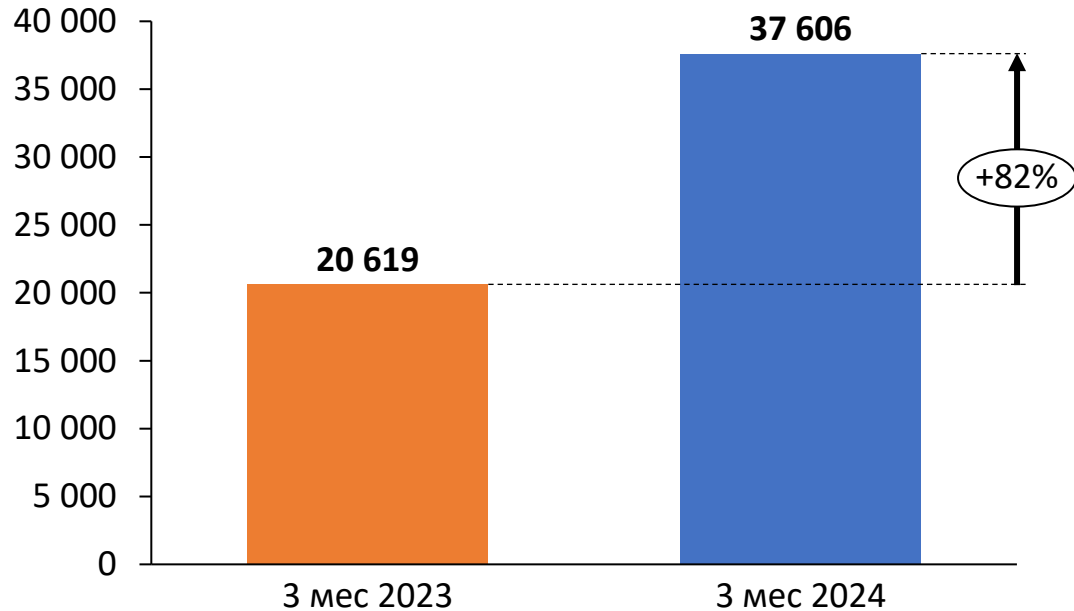
■ Внутренний рынок ■ Экспорт

Значительные изменения в Отчете о Прибылях и Убытках

В миллионах тенге	3 мес 2024 г.	3 мес 2023 г.	Изменение	%
Продолжающаяся деятельность				
① Выручка	144 427	114 318	30 110	26%
② Себестоимость	(90 567)	(88 166)	(2 400)	3%
Валовая прибыль	53 861	26 152	27 709	106%
③ Общие и административные расходы	(3 792)	(3 291)	(501)	15%
Расходы по транспортировке и реализации	(2 574)	(2 419)	(155)	6%
④ Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	47 495	20 442	27 053	132%

В миллионах тенге	3 мес 2024 г.	3 мес 2023 г.	Изменение	%
Доходы от финансирования	1 386	1 262	124	10%
Расходы на финансирование	(6 701)	(6 493)	(208)	3%
Прочий неоперационный доход/расход	322	507	(184)	-36%
Убыток от обесценения, нетто	(264)	49	(312)	-642%
Доля в прибыли СП АК, нетто	4 956	8 614	(3 658)	-42% ⑤
Курсовая разница, нетто	4	104	(100)	-96%
Прибыль/(убыток) до учёта КПН	47 198	24 485	22 714	93%
Расходы по подоходному налогу	(9 476)	(3 829)	(5 647)	147%
Чистый убыток от продолжающейся деятельности	37 722	20 656	17 067	83%
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток) за период	37 722	20 656	17 067	83%
Чистая прибыль (убыток), приходящаяся на:				
Акционера материнской компании	37 606	20 619	16 987	82%
Неконтрольную долю участия	116	37	80	218%
	37 722	20 656	17 067	83%

Чистая прибыль, млн.тенге

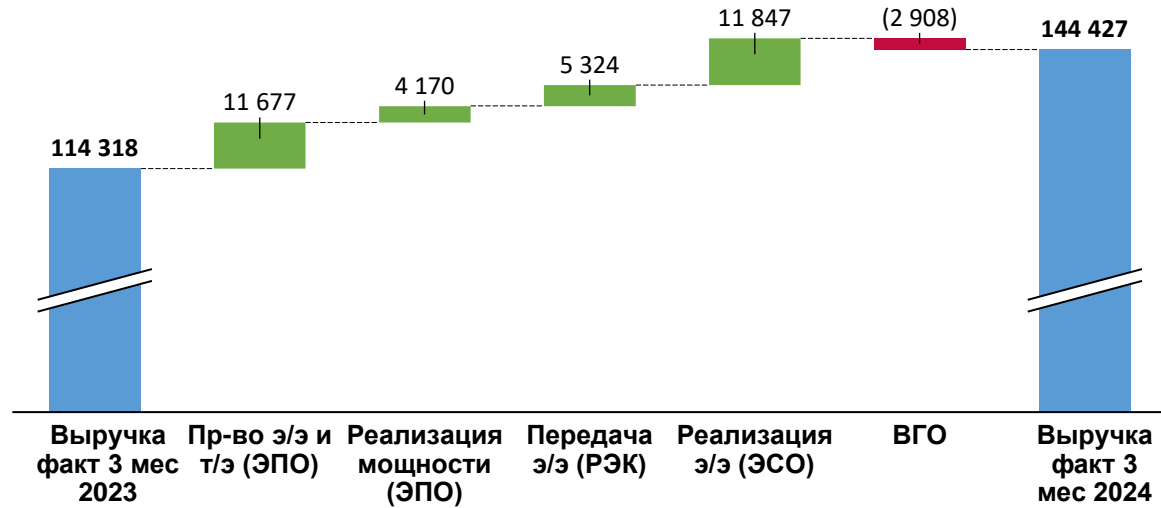


Комментарии:

- ① Основные факторы изменения выручки указаны в слайде №7;
- ② ③ ④ Изменение себестоимости, ОАР и операционной прибыли детально указано на слайдах №8;
- ⑤ Уменьшение доли прибыли в СП описано на слайде №9.

Анализ отклонения выручки за 3 мес 2024 г. от факта аналогичного периода

Выручка за 3 мес 2024 г. составила 144 427 млн тенге, увеличение по отношению к аналогичному периоду прошлого года на 30 110 млн тенге или 26%.



ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ ВЫРУЧКИ:

Производство э/э и т/э:



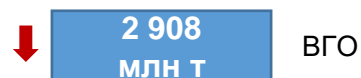
Передача и распределение э/э:



Реализация э/э:



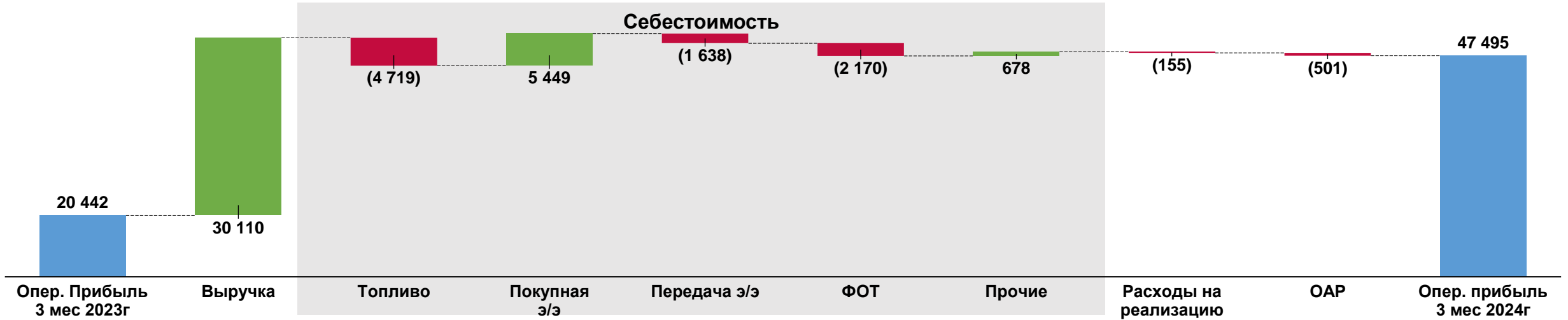
Влияние ВГО:



Основные изменения произошли по следующим видам выручки:

- +1 293 млн тенге – увеличение выручки за счет роста объемов реализации э/э и т/э ЭПО:**
 - ГРЭС-1** на 2 413 млн. тенге. Увеличение объемов реализации э/э на 306 млн. кВтч.;
 - МГЭС** на 614 млн. тенге. Увеличение объемов реализации э/э на 45 млн. кВтч.;
 - СГЭ** на 31 млн. тенге. Рост объемов реализации э/э на 2 млн.кВтч.;
 - ШарГЭС** на (839) млн. тенге. Уменьшение объемов реализации э/э на (71) млн. кВтч.;
 - АлЭС** на (755) млн. тенге. Уменьшение на (675) млн. тенге в результате снижения объемов э/э на (51) млн. кВтч, а также уменьшение на (80) млн. тенге произошло в результате снижения объема реализации т/э на 20 тыс. Гкал.;
 - ПВЭС** на (171) млн. тенге. Снижение объемов реализации электроэнергии на (4) млн. кВтч.;
- + 10 384 млн. тенге – увеличение выручки за счет изменения тарифов на ЭПО:**
 - АлЭС** на 8 554 млн.тенге. Увеличение за счет роста тарифа на э/э на 35% в сравнении с аналогичным периодом 2023 г. (с 13,16 до 17,80 тенге/кВтч), а также за счет роста тарифа на т/э на 26% (с 4 003 до 5 047 тенге/Гкал);
 - ГРЭС-1** на 1 809 млн.тенге. Увеличение на за счет увеличения тарифа на э/э на внутреннем рынке на 4% (с 7,87 до 8,16 тенге/кВтч);
 - ПВЭС** на 224 млн. тенге. Увеличение тарифа с 43,36 до 48,47 тенге/кВтч (рост на 12%) связано с индексацией тарифов на ВИЭ;
 - МГЭС** на 127 млн. тенге. Увеличение тарифа на э/э на 5% в сравнении с аналогичным периодом 2023 г. (с 13,68 до 14,30 тенге/кВтч);
 - ШарГЭС** на (325) млн.тенге. Уменьшение тарифа на э/э на 17% в сравнении с аналогичным периодом 2023 г. (с 11,79 до 9,83 тенге/кВтч);
 - СГЭ** на (4) млн. тенге. Уменьшение тарифа с 20,57 до 19,96 тенге/кВтч.
- +680 млн. тенге – увеличение выручки за счет роста объемов реализации мощности на ЭПО:**
 - ГРЭС-1** на 670 млн. тенге. Увеличение объемов услуг по поддержанию мощности на 379 МВт*мес;
 - АлЭС** на 10 млн. тенге. Увеличение объемов услуг по поддержанию мощности на 4 МВт*мес;
- +3 490 млн. тенге – увеличение выручки за счет изменения тарифов на мощность на ЭПО:**
 - ГРЭС-1** на 2 559 млн.тенге. Увеличение в результате роста тарифа на мощность с 590 до 1 060 тыс.тенге/МВт*мес.
 - АлЭС** на 931 млн.тенге. Увеличение в результате роста средневзвешенного тарифа на мощность с 806 до 1 182 тыс.тенге/МВт*мес.
- +5 324 млн тенге – увеличение выручки за счет роста тарифа и объемов на передачу э/э на РЭК АЖК:**
 - +4 445 млн. тенге. Увеличение тарифа с 7,05 тенге/кВтч до 8,87 тенге/кВтч (рост 26%);
 - +879 млн. тенге. Увеличение объема передачи э/э на 5% или 125 млн. кВтч.
- +11 847 млн. тенге – увеличение выручки за счет роста объемов и тарифа на реализацию ЭСО АЭС:**
 - +8 591 млн. тенге. Увеличение тарифа на сбыт с 22,32 тенге/кВтч до 26,56 тенге/кВтч (рост 19%);
 - +3 256 млн. тенге. Увеличение объемов реализации э/э на 146 млн. кВтч.
- 2 908 млн. тенге – увеличение внутригрупповой покупки между АЭС и АЖК.**

Анализ операционной эффективности



Структура себестоимости:



Основные изменения операционной прибыли произошли по следующим факторам:

30 110 млн.тенге - Выручка (смотрите слайд №7)

(2 400) млн. тенге – Себестоимость, в том числе:

(4 719) млн. тенге - Топливо: Увеличение в основном по расходам на уголь за счет роста цены и объемов (увеличение объема производства э/э ТОО «ЭГРЭС-1»), а также расходов на газ за счет роста цены на газ.

5 449 млн. тенге – Покупка э/э: уменьшение за счет исключения расходов на покупки э/э по ВИЭ в связи с вводом Единого закупщика (до 1 июля 2023 года объемы э/э ВИЭ реализовались энергопроизводящим организациям, с 1 июля 2023 года данные объемы реализуются в РФЦ).

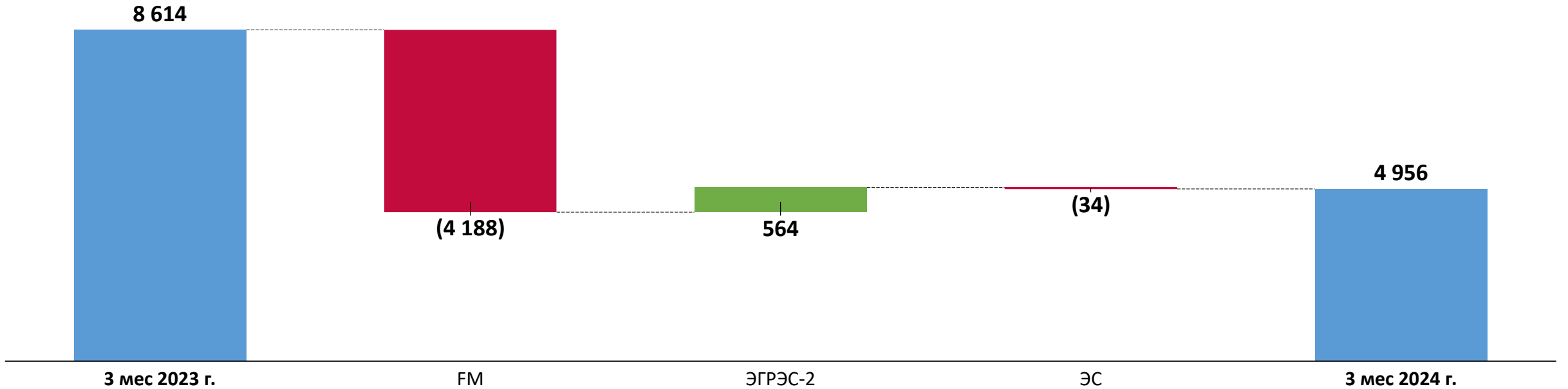
(1 638) млн. тенге – Передача э/э: увеличение в основном в связи с вводом ЕЗ и балансирующего рынка э/э появился новый вид затрат - услуга по пользованию национальной электрической сетью АО «KEGOC» вместо услуг по передаче э/э по сетям АО «KEGOC», данные расходы за отчетный период 2024 года выше расходов услуг на передачу э.э. ввиду большего объема услуг пользованием НЭС по сравнению с объемами передачи по э/э за аналогичный период 2023 года. Также наблюдается увеличение расходов по диспетчеризации э/э ТОО «ЭГРЭС-1» за счет роста объема отпуска э/э с шин и цены на услуги по диспетчеризации.

(2 170) млн. тенге – ФОТ: Увеличение в основном за счет индексации заработной платы производственного персонала.

678 млн. тенге – Прочие: Уменьшение в основном за счет снижения амортизации ТОО «ЭГРЭС-1» в результате изменения сроков службы основных средств в связи с проведенной переоценкой основных средств

(501) млн. тенге – ОАР: Основное увеличение расходов за счет индексации.

Доля прибыли/убытка совместных и ассоциированных предприятий



Доли прибыли/убытка совместных и ассоциированных предприятий за 3 месяца 2024 года составила 4 956 млн. тенге, уменьшение по отношению к аналогичному периоду на 3 658 млн. тенге.

Основные изменения произошли по:

ГРЭС-2 (50%) – улучшение финансового результата АО «СЭГРЭС-2» на 564 млн. тенге в связи с увеличением операционной прибыли в результате снижения операционных расходов, а также увеличение прочих доходов и снижение прочих расходов от неосновной деятельности.

FM (50%) - по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года составило (4 188) млн. тенге в основном за счет уменьшения операционной прибыли в результате снижения доходов от основной деятельности (снижение объема экспорта) и роста операционных затрат, а также за счет уменьшения доходов от финансирования и прочих доходов от неосновной деятельности (уменьшение доходов от курсовой разницы).

Показатель	3 кв.2023 (факт)	2023г (факт)	1 кв 2024 г(факт)	2 кв. 2024 г (план)
Коэффициент текущей ликвидности	0,98	1,04	1,37	1,29

Доступный лимит заимствования Корпоративного Центра по действующим возобновляемым кредитным линиям на 01.04.2024 составляет - 74 млрд. тенге в АО "Народный Банк Казахстана"- 50 млрд.тенге, АО «Bereke Bank» 14 млрд.тенге и АО «Jusan Bank» - 10 млрд.тенге.

Также с 2019 года активно и эффективно используется механизм Cash pooling, цель которого централизованное и эффективное управление денежными потоками Группы.

Для нивелирования негативного влияния на финансовые показатели, Обществом проведена работа по минимизации валютного риска путем конвертации и рефинансирования 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 (октябрь 2023 года, "BB+" прогноз «Стабильный»).

С учетом вышеизложенного, риск появления кассового разрыва полностью нивелирован.