

2023 жылы «Самұрық-Қазына» АҚ деңгейінде «ІТ жабдығы» мен «Арнайы киім» санаттары бойынша CCC іске асырылды.

### Қызметтерді жеткізушілердің 2023 жылғы көрсеткіштері

Жеткізушілер — тізілім (АБИ)	3
соның ішінде:	
CCC аясында	3
CCC аясынан тыс	0
шарт бойынша жалпы сома	265 833 912
Өнім берушілер — тізілімге емес (АБИ)	0
соның ішінде:	
CCC аясында	0
CCC аясынан тыс	0
шарт бойынша жалпы сома	0

Жеткізушілер — тізілім (СБЖТ)	3
соның ішінде:	
CCC аясында	3
CCC аясынан тыс	0
шарт бойынша жалпы сома	198 803 935
Өнім берушілер — тізілімге емес (СБЖТ)	1
соның ішінде:	
CCC аясында	1
CCC аясынан тыс	0
шарт бойынша жалпы сома	646 685

2023 жылы «KEGOC» АҚ-та тауарларды, жұмыстар мен қызметтерді сатып алудағы елішілік құндылықтың үлесі 67%-ды құрады, соның ішінде: тауарларда (жақын шетелдің электр энергиясын есепке алмағанда) 70%-ды, жұмыстар мен қызметтерді сатып алуда 65%-ды құрады. «Энергоинформ» АҚ-да тауарларды сатып алуда елішілік құндылықтың үлесі 21,52%-ды, жұмыстар мен қызметтерді сатып алуда 97,3%-ды құрады.

2-6

# Қаржылық-экономикалық көрсеткіштердің талдауы

## 2023 жылғы кірістер мен шығыстардың нақты көрсеткіштерін талдау, млн теңге

	2023 жоспар	2023 факт	Ауытқу	Ауытқулардың негізгі себептері
<b>Шоғырландырылған кіріс</b>	<b>255 204,8</b>	<b>266 496,2</b>	<b>104,4%</b>	Жоспар реттеліп көрсетілетін қызметтердің өсуінің нәтижесінде асыра орындалды: <ul style="list-style-type: none"> <li>көрсетілген қызметтердің нақты көлемдерінің 1 421 млн кВт-сағ-қа ұлғаюы нәтижесінде электр энергиясын жеткізу бойынша 4 438,3 млн-теңгеге;</li> <li>көрсетілген қызметтердің нақты көлемдерінің 367 млн кВт-сағ-қа ұлғаюы нәтижесінде ҰЭТ-ты пайдалану бойынша қызметтерді сатудан түскен кірістің 1 237,9 млн теңгеге артуы;</li> <li>нақты көлемдердің 690 млн кВт-сағ-қа ұлғаюы салдарынан диспетчерлендіру бойынша 510,6 млн теңгеге артуы;</li> <li>электр энергиясын өндіру мен тұтынуды теңгерімдеуді ұйымдастыру бойынша көрсетілген қызметтерден түскен кірістердің 51,3 млн теңгеге артуы;</li> <li>сондай-ақ «Бірыңғай сатып алушы» моделін енгізуге байланысты Қазақстан Республикасының теңгерімдеуші нарығында теңгерімдеуші электр энергиясын сату жоспары 2 075,5 млн теңгеге артық орындалды.</li> </ul> Бұл ретте кірістің төмендеуі келесі себептерге байланысты орын алды: <ul style="list-style-type: none"> <li>рубльдің сараланған бағамының төмендеуі және электр энергиясының нақты көлемдерінің жоспарланғанмен салыстырғанда — 285,7 млн кВт-сағ-қа (немесе — 2 091,8 млн теңгеге) азаюын қоса алғанда, нақты орташа өлшемді бағаның жоспарлы бағамен салыстырғанда 7,32 теңгеден 6,49 теңге/кВт-сағ-қа (немесе -1 111,0 млн теңгеге) азаюы есебінен мемлекетаралық сальдо-ағынның орнын толтыру мақсатында электр энергиясын сатудан түскен кірістер бойынша 3 202,9 млн теңгеге;</li> <li>қызметке қызмет көрсетуден түскен кірістер бойынша 1 726,2 млн теңгеге.</li> </ul>
негізгі қызметтен түскен кірістер	248 996,1	252 136,4	101,3%	
<b>Шоғырландырылған шығыстар</b>	<b>215 706,1</b>	<b>212 897,5</b>	<b>98,7%</b>	4,0%-ға төмендеу негізінен: <ul style="list-style-type: none"> <li>Қазақстан Республикасының теңгерімдеуші нарығында теңгерімдеуші электр энергиясын сатып алуға жұмсалған нақты шығындардың 4 012,6 млн теңгеге азаюы;</li> <li>негізгі құралдардың қызмет ету мерзімін қайта қарау нәтижесінде амортизациялық аударымдардың 3 383,4 млн теңгеге төмендеуі;</li> <li>салық салынатын базаны қайта қарау есебінен негізгі және қосалқы өндірістің мүлік салығы бойынша шығыстардың 1 333,3 млн теңгеге төмендеуі;</li> <li>нақты көлемнің 1 579 млн кВт-сағ-қа азаюы, сондай-ақ тарифтің төмендеуі есебінен үшінші тұлғалар көрсеткен қуатты реттеу шығындарының 1 479,5 млн теңгеге төмендеуі;</li> <li>жөндеу жұмыстарын жүргізу фактісі бойыншан транзит қызметтеріне жұмсалған шығыстардың 466,7 млн теңгеге азаюы нәтижесінде орын алды.</li> </ul> Бұл ретте жоспарлы көрсеткіштермен салыстырғанда келесі шығыстар өсті: <ul style="list-style-type: none"> <li>электр энергиясының нақты көлемдерінің 416,3 млн кВт-сағ-қа ұлғаюы есебінен электр энергиясы ағынының нақты мемлекетаралық теңгерімдегі ауытқулардың сағаттық көлемдерін 3 030,8 млн теңгеге өтеу мақсатында электр энергиясын сатып алу;</li> <li>орташа өлшемді бағаның 11,05-тен 11,8 теңге/кВт-сағ-қа өсуі есебінен электр энергиясының технологиялық шығысының (ысырабының) 2 066,3 млн теңгеге</li> </ul>
өзіндік құны	188 965,4	181 403,6	96,0%	
<b>Жалпы және әкімшілік шығыстар</b>	<b>11 906,6</b>	<b>13 680,3</b>	<b>114,9%</b>	<b>Арту негізінен операциялық қызмет бойынша күмәнді қарыздар бойынша резервтің ұлғаюы есебінен қалыптасты</b>
өткізу бойынша шығыстар	504,0	491,0	97,4%	Ағымдағы шығыстар бойынша орын алған үнемдеу нәтижесіндегі төмендеу
<b>Операциялық пайда</b>	<b>47 620,1</b>	<b>56 561,5</b>	<b>137,9%</b>	

2-6



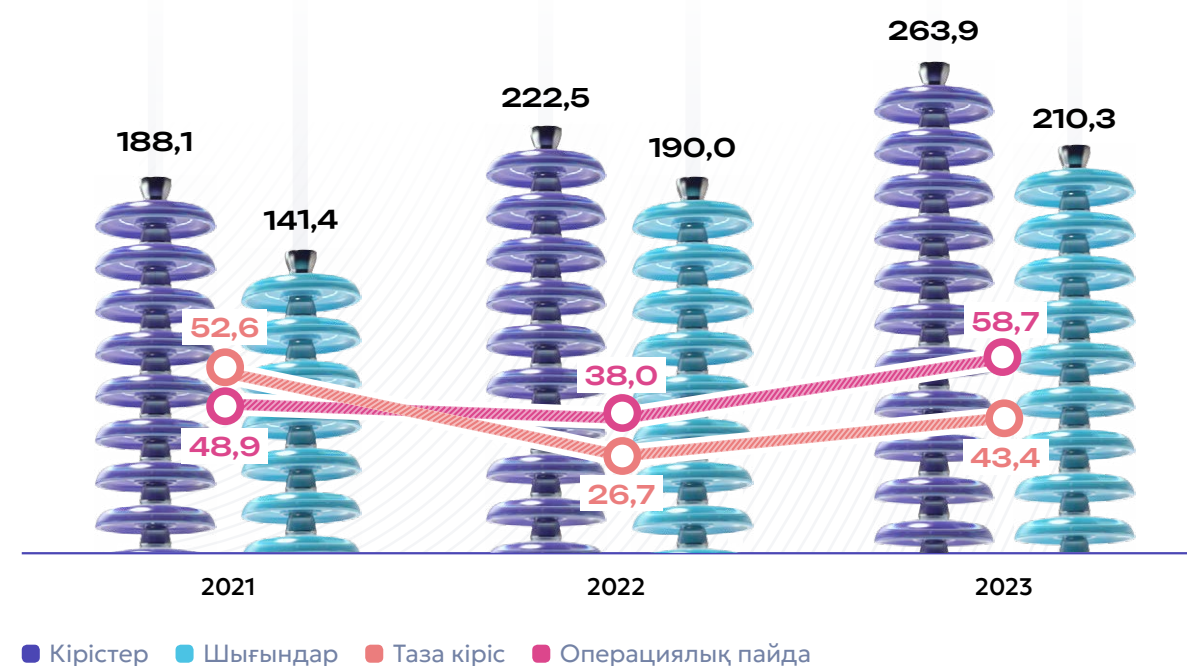


### 2023 жылғы кірістер мен шығыстардың нақты көрсеткіштерінің 2022 жылғы нақты көрсеткіштерімен талдауы, млн теңге

	2022 факт	2023 факт	ауытқу	Ауытқулардың негізгі себептері
<b>Шоғырландырылған кіріс</b>	<b>249 888,5</b>	<b>255 204,8</b>	<b>106,6%</b>	
негізгі қызметтен түскен кірістер	217 255,5	252 136,4	116,1%	16,1%-ға өсу негізінен тарифтер мен ұсынылған көлемдердің өсуі нәтижесінде 17 254,7 млн теңгеге реттеліп көрсетілетін қызметтерден түскен кірістер, сондай-ақ 2023 жылғы 1 шілдеден бастап Бірыңғай сатып алушыны енгізуге байланысты теңгерімдеуші нарықта теңгерімдеуші электр энергиясын сатудан түскен кірістің 19 171,9 млн теңгеге өсуі нәтижесінде орын алды. Бұл теңгерімсіздікті өтемдеу мақсатында электр энергиясын сатудан түскен кіріс 1 836,0 млн теңгеге азайды.
<b>Шоғырландырылған шығыстар</b>	<b>217 420,5</b>	<b>212 897,5</b>	<b>97,9%</b>	
өзіндік құны	166 355,9	181 403,6	109,0%	9,0%-ға өсу негізінен көрсетілетін қызметтердің ұлғаюы және нақты тарифтің, 2023 жылдың 1 шілдесінен бастап ЭТН-ді нақты уақыт режимінде іске қосуға байланысты 6 202,9 млн теңгеге теңгерімдеуші электр энергиясын сатып алуға жұмсалған шығыстардың, шегерімдермен 6 080,8 млн теңгеге жалақы шығыстарының, сондай-ақ әлеуметтік жағдайларды жақсарту мақсатында жұмыскерлерді медициналық сақтандыру бойынша 701,4 млн теңгеге шығындардың өсуі нәтижесінде электр энергиясын технологиялық тұтынуға (ысыраптарға) шығыстардың 10 842,0 млн теңгеге ұлғаюының есебінен орын алды.  Бұл ретте негізгі құралдардың қызмет ету мерзімін қайта қарау нәтижесінде амортизациялық аударымдар бойынша шығыстар 9 873,4 млн теңгеге төмендеді.
<b>Жалпы және әкімшілік шығыстар</b>	<b>9 746,0</b>	<b>13 680,3</b>	<b>140,4%</b>	<b>Шығындардың қызметкерлер құрамының еңбекақысына жұмсалатын шығыстардың ұлғаюына, сондай-ақ операциялық қызмет бойынша күмәнді қарыздар бойынша резервтің ұлғаюына байланысты өсуі.</b>
өткізу бойынша шығыстар	310,4	491,0	158,2%	Өсім ең алдымен қызметкерлер құрамының еңбекақысына жұмсалатын шығындардың артуына байланысты.
<b>Операциялық пайда</b>	<b>40 843,3</b>	<b>56 561,5</b>	<b>138,5%</b>	

#### 2-6

### Қаржылық-экономикалық көрсеткіштердің серпіні, млрд теңге



### Коэффициенттерді талдау

2023 жылдың қорытындысы бойынша ROACE көрсеткіші 2022 жылғы деңгеймен салыстырғанда пайыздық тармаққа, атап айтқанда: түзетілген пайданың (NOPAT) 18,07 млрд теңгеге артуы салдарынан 2,179 пайыздық тармаққа, сондай-ақ орташа іске қосылған капиталдың (ACE) 29,54 млрд теңгеге төмендеуі нәтижесінде 0,148 пайыздық тармаққа өсті.

2023 жылдың қорытындысы бойынша 2022 жылмен салыстырғанда реттеліп көрсетілетін қызметтердің көлемі мен тарифтерінің өзгеруі (+17,255 млрд теңге) есебінен, электрэнергетикалық нарық жұмысының жаңа механизмін енгізу нәтижесінде электр энергиясы ағындарының нақты мемлекетаралық теңгерімдегі ауытқулар сағаттық көлемдерін өтеу мақсатындағы электр энергиясын сатып алу-сату операциясынан орын алған шығындарының 8,797 млрд теңгеге азаюы салдарынан EBITDA көрсеткіші 5,630 млрд теңгеге артты. Сондай-ақ, көрсеткіштің өзгеруіне мына фактілер де әсерін тигізді:

- шегерімдердің ескере отырып, еңбекақы төлеуге жұмсалған шығындардың 6,451 млрд теңгеге артуы;
- электр энергиясының орташа сатып алу бағасының өсуі және өзге де факторлар нәтижесінде 10,842 млрд теңге сомасына технологиялық электр энергиясының шығысы (ысырабы) бойынша шығыстардың ұлғаюы.

2023 жылы қаржылық тұрақтылық көрсеткіштері мен ковенанттар бойынша нормативтер бұзылған жоқ.



## Жасалған және бөлінген экономикалық құн

«KEGOC» АҚ қызметінің экономикалық құрамдас бөлігі Компанияның өзі үшін де, мемлекет экономикасы үшін де үлкен стратегиялық маңызға ие, және «KEGOC» АҚ акционерлері мен инвесторлары үшін ұзақ мерзімді құндылықты арттыруға бағытталған.

Бизнес-жоспар мен бюджеттерді (соның ішінде Компания объектілерін салу, реконструкциялау және жаңғырту жөніндегі инвестициялық жобаларды іске асыруға арналған күрделі қаржы салымдары жоспарын) қалыптастыру және бекіту рәсімдері «KEGOC» АҚ Бизнес-жоспары (Даму жоспарын) мен Бюджеттерін әзірлеу, үйлестіру, бекіту, түзету, орындау және орындалуын мониторингілеу қағидаларымен регламенттеледі. Іс-шаралар жоспары (Бизнес-жоспар) шоғырландырылған түрде жасалады, яғни ол еншілес ұйымдардың сырғып отыратын негізде 5-жылдық кезеңге арналған жоспарларын қамтиды. Іс-шаралар жоспарын (Бизнес-жоспарды) жүзеге асыру үшін жылдық бюджет бекітіледі. Бизнес-жоспардың орындалуына мониторингті «KEGOC» АҚ Директорлар кеңесі тоқсан сайын жүзеге асырып тұрады.

### Экономикалық құнды бөлу, млн теңге

	2021	2022	2023
<b>Жалпы капиталдандыру</b>	<b>908 336,27</b>	<b>809 916,87</b>	<b>849 254,52</b>
меншікті капитал	737 136,82	653 565,16	685 719,13
қарыз капиталы	171 199,45	156 351,70	163 535,39
Мемлекеттен алынған қаражат	-	-	-
<b>Жасалған экономикалық құн</b>	<b>199 424,10</b>	<b>227 003,95</b>	<b>263 910,63</b>
негізгі қызметтен түскен кірістер	186 443,14	217 255,55	252 136,38
қаржылай кірістер	5 368,22	5 726,12	7 576,47
өзге де кірістер	7 612,74	4 022,29	4 197,78
<b>Бөлінген экономикалық құн</b>	<b>201 789,23</b>	<b>217 270,65</b>	<b>253 879,87</b>
еңбекақы төлеу шығыстары	23 672,49	26 755,43	33 272,86
салықтар және мемлекеттік бюджетке түсетін алымдар бойынша шығыстар	14 047,26	18 026,52	21 610,03
капитал өнім берушілеріне төлемдер	53 200,01	30 309,24	47 075,04
қайырымдылық және демеушілік көмек*	-	-	-
өзге операциялық шығындар	99 492,06	136 625,19	148 327,37
өзге операциялық емес шығындар*	11 377,43	5 554,26	3 594,57
Тоқтатылған қызметтен түскен бір жылдағы салық салынғаннан кейінгі пайда	13 471,47	-	-
<b>Таратылатын экономикалық құн</b>	<b>11 106,33</b>	<b>9 733,30</b>	<b>10 030,77</b>

201-1, 201-4

## Теңгерімді талдау

### «KEGOC» АҚ экономикалық теңгерімінің көрсеткіштері, млн теңге

Көрсеткіш	2019	2020	2021	2022	2023	2023/2022
Айналымнан тыс активтер	659 175,9	695 192,5	1 019 820,4	873 932,8	881 414,5	101%
Айналымдағы активтер	97 111,0	116 820,1	73 396,9	112 679,4	120 370,5	107%
<b>Активтер жиыны</b>	<b>756 987,7</b>	<b>812 012,6</b>	<b>1 093 217,3</b>	<b>986 612,2</b>	<b>1 001 785,0</b>	<b>102%</b>
<b>Капитал</b>	<b>481 838,0</b>	<b>502 556,5</b>	<b>737 136,8</b>	<b>653 565,2</b>	<b>685 719,1</b>	<b>105%</b>
Ұзақ мерзімді міндеттемелер	230 808,2	239 766,9	310 396,6	273 569,6	277 539,5	101%
Қысқа мерзімді міндеттемелер	44 341,5	69 689,2	45 683,9	59 477,4	38 526,4	65%
<b>Міндеттемелер жиыны</b>	<b>275 149,7</b>	<b>309 456,1</b>	<b>356 080,5</b>	<b>333 047,0</b>	<b>316 065,9</b>	<b>95%</b>
<b>Капитал және міндеттемелер жиыны</b>	<b>756 987,7</b>	<b>812 012,6</b>	<b>1 093 217,3</b>	<b>986 612,2</b>	<b>1 001 785,0</b>	<b>102%</b>

2023 жылғы 31 желтоқсандағы жай-күй бойынша Компанияның активтері 1 001 785,0 млн теңгені құрады және 2022 жылмен салыстырғанда 1,5%-ға өсті.

Ұзақ мерзімді активтер теңгерім құрылымының 88,0%-ын құрайды, олар көбінесе негізгі құралдармен ұсынылған. 2023 жылдың қорытындысы бойынша ұзақ мерзімді активтер 0,9%-ға немесе 7 481,7 млн теңгеге аздап өсіп, 881 414,5 млн теңгені құрады.

Қысқа мерзімді активтер теңгерімінің 12,0%-ын құрайды. 2023 жылы олар 6,8%-ға (немесе 7 691,1 млн теңгеге) өсіп, жыл соңында 120 370,5 млн теңгені құрады. Өсім Бірыңғай электр энергиясын сатып алушы моделін енгізуге байланысты электр энергиясының теңгерімдеуші нарығының іске қосылуына қатысты энергетика саласындағы кейбір заңнамалық актілерге өзгерістер мен толықтырулардың күшіне енуіне, сондай-ақ ақшалай қаражат пен оның баламаларының өсуіне байланысты сауда дебиторлық берешегінің ұлғаюымен шартталған. Бұл ретте қысқа мерзімді активтердің өсуі «Самұрық-Қазына» АҚ-ның 30 000 млн теңге сомасындағы купондық облигацияларын өтеу нәтижесінде ағымдағы қаржы активтерінің төмендеуімен ішінара тегістелді.

Капитал 2023 жылдың аяғында 685 719,1 млн теңгені құрайды — 2022 жылға қарай 4,9%-ға немесе 32 153,9 млн теңгеге «KEGOC» АҚ SPO шеңберінде жүзеге асырылатын жай акцияларды қайталама орналастыру және бөлінбеген пайданың өсуі нәтижесінде қалыптасқан. Теңгерім құрылымындағы капиталдың үлесі 68,4%-ды құрады.

Міндеттемелер жыл қорытындысы бойынша 316 065,9 млн теңгені құрады — 2022 жылмен салыстырғанда 5,1%-ға немесе 16 981,2 млн теңгеге азайды. Міндеттемелердің 87,8%-ы ұзақ мерзімді, 12,2%-ы қысқа мерзімді болып табылады. Өзгеріс негізінен 2022 жылдың 1-жартыжылдығындағы дивидендтер бойынша

төленетін міндеттемелердің 17 014,3 млн теңгеге азаюына, Халықаралық Қайта Құру және Даму Банкінен алынған 10 000,00 мың АҚШ доллары сомасындағы несиенің бір бөлігін мерзімінен бұрын ішінара өтелуіне, табыс салығы бойынша кейінге қалдырылған кредиттік міндеттеменің 4 328,6 млн теңгеге төмендеуімен шартталды. Сонымен қатар 2023 жылғы 30 наурызда 16 000 млн теңге сомасына «жасыл» облигацияларды тарту есебінен ұзақ мерзімді міндеттемелердің ұлғаюы орын алады.

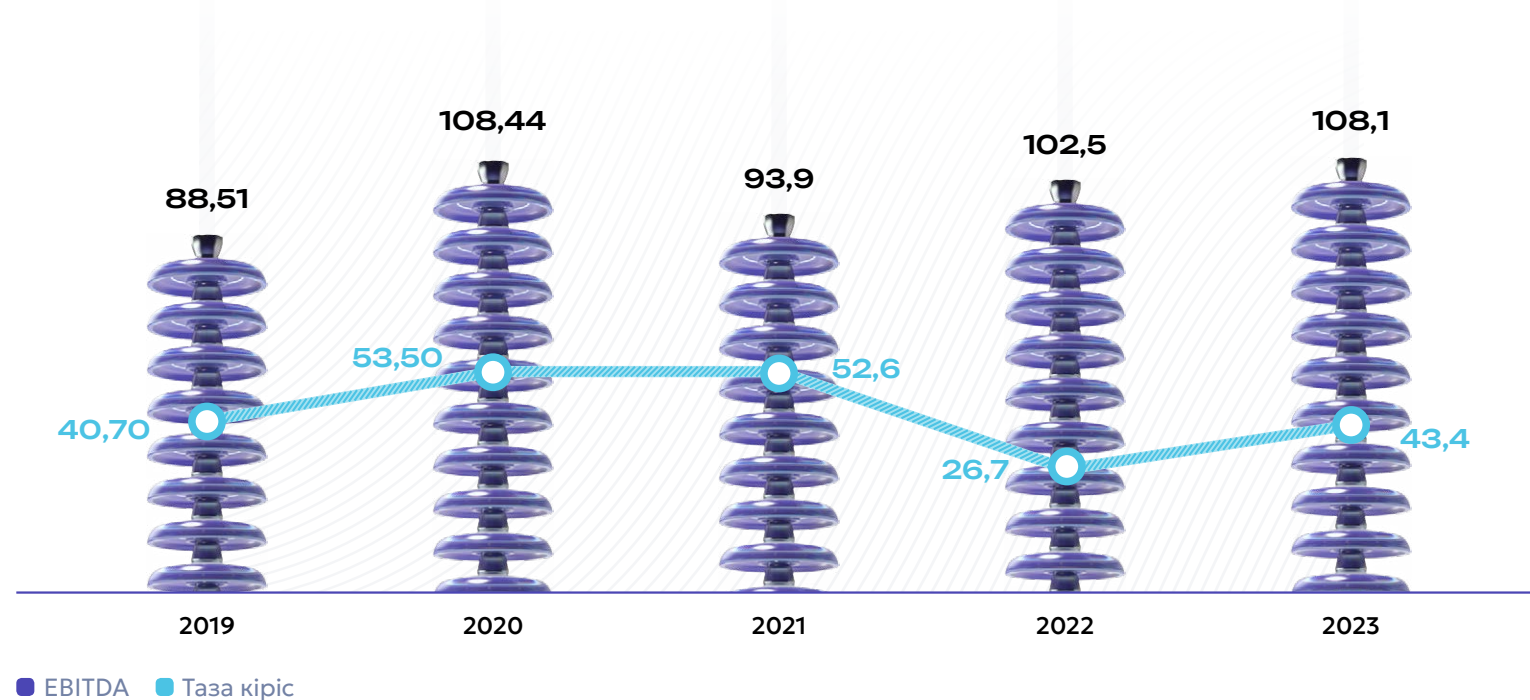
Валюталық тәуекелді, борыштық жүктемені және шетел валютасындағы кредиттерге қызмет көрсету шығыстарын азайту мақсатында «KEGOC» АҚ 2023 жылғы қыркүйекте Халықаралық Қайта Құру және Даму Банкінен 1 010,0 млн АҚШ доллары сомасында алынған қарызды мерзімінен бұрын толық өтеуді жүзеге асырды. 2009 жылы 25 жылдық мерзімге «Мойнақ ГЭС қуатын беру схемасы» инвестициялық жобасын іске асыру үшін кредиттік желі бойынша 48 000 мың АҚШ доллары көлемінде қаражат тартылды. Нәтижесі — таза валюталық міндеттемелердің 26,836 миллион АҚШ долларынан 14,599 миллион АҚШ долларына дейін төмендеуі, сондай-ақ валюталық позициялардың өзгеруі нәтижесіндегі бағамдық айырма бойынша залалдың азаюы.

Тұрақты қаржылық нәтижелілік Компанияға негізгі стейкхолдерлердің алдындағы міндеттемелерін дер кезінде және толық көлемде орындауға мүмкіндік береді:

- жұмыскерлерге еңбекақы төлеу және әлеуметтік қолдау көрсету бойынша;
- акционерлерге дивидендтер төлеу бойынша;
- инвестициялық жобаларды іске асыру және ҰЭТ сапасы мен сенімділігін арттыру бойынша;
- өнім берушілермен ждер кезінде есеп айырысу бойынша;
- салықтарды төлеу бойынша.



## «KEGOC» АҚ-ның пайдалылық көрсеткіштері, млрд теңге



■ EBITDA ■ Таза кіріс

## 3-мақсатты жүзеге асыру индикаторлары

ҚНҚ атауы	2019 факт	2020 факт	2021 факт	2022 факт	2023 мақсат*	2023 факт
TSR (акционердің жалпы табыстылығы), %	индикатор 2021 жылдың желтоқсанында белгіленген			-10,7	7,06	3,44
EBITDA, млрд теңге	88,5	108,4	93,9	102,5	102,6	108,1

\* Жоспарлы мәндер 2023-2027 жылдарға арналған бизнес-жоспармен белгіленген.

TSR көрсеткішінің нақты мәніне Компанияның 2023 жылы акциялар бағасының 1 акцияға шаққанда жоспарланған 1 552 теңгеден 1 482 теңгеге дейін төмендеуі әсерін тигізді, бұл ретте Компания 1 акцияға шаққанда жоспарланған 1 акцияға шаққандағы 182,23 теңгеге қарсы 193,76 теңге дивиденд төледі. EBITDA көрсеткішінің өсуіне беру көлемінің өсуі және реттеліп көрсетілетін қызметтерге арналған тарифтердің өсу факторлары әсерін тигізді.

