

В 2023 году на уровне АО «Самрук-Қазына» реализованы ЗКС по категориям «IT Оборудование» и «Специальная одежда».

Показатели поставщиков услуг в 2023 году

Поставщики — реестр (ПКО)	3
в т.ч:	
в рамках ЗКС	3
не в рамках ЗКС	0
общая сумма по договору	265 833 912
Поставщики — не в реестр (ПКО)	0
в т.ч:	
в рамках ЗКС	0
не в рамках ЗКС	0
общая сумма по договору	0

Поставщики — реестр (ПДПО)	3
в т.ч:	
в рамках ЗКС	3
не в рамках ЗКС	0
общая сумма по договору	198 803 935
Поставщики — не в реестр (ПДПО)	1
в т.ч:	
в рамках ЗКС	1
не в рамках ЗКС	0
общая сумма по договору	646 685

В 2023 году в АО «KEGOC» доля внутристрановой ценности в закупках товаров, работ и услуг — 67%, в том числе: в товарах (без учета электроэнергии из ближнего зарубежья) составила 70%, в закупках работ и услуг — 65%. В АО «Энергоинформ» доля внутристрановой ценности в закупках товаров составила 21,52%, в закупках работ и услуг — 97,3%.

2-6

Анализ финансово-экономических показателей

Анализ фактических показателей доходов и расходов 2023 года , млн тенге

	2023 план	2023 факт	Откл.	Основные причины отклонений
Консолидированные доходы	255 204,8	266 496,2	104,4%	<p>Перевыполнение плана сложилось в результате роста регулируемых услуг:</p> <ul style="list-style-type: none"> по передаче электроэнергии на 4 438,3 млн тенге в результате роста фактических объемов оказанных услуг на 1 421 млн кВт·ч; доходов от реализации услуги по пользованию НЭС на 1 237,9 млн тенге в результате роста фактических объемов оказанных услуг на 367 млн кВт·ч; по диспетчеризации на 510,6 млн тенге вследствие увеличения фактических объемов на 690 млн кВт·ч; по доходам от услуг по организации балансирования производства и потребления электрической энергии на 51,3 млн тенге; также в связи с вводом модели Единого закупщика перевыполнен план по продаже балансирующей электрической энергии на балансирующем рынке РК на 2 075,5 млн тенге. <p>При этом снижение доходов произошло по следующим причинам:</p> <ul style="list-style-type: none"> по доходам от продажи электрической энергии с целью компенсации межгосударственного сальдо-перетока на 3 202,9 млн тенге за счет уменьшения фактической средневзвешенной цены по сравнению с плановой с 7,32 до 6,49 тенге/ кВт·ч (или на -1 111,0 млн тенге), в т. ч. за счет снижения средневзвешенного курса рубля, и уменьшения фактических объемов электроэнергии по сравнению с плановыми на — 285,7 млн кВт·ч (или — 2 091,8 млн тенге); по доходам от обслуживания деятельности на 1 726,2 млн тенге.
доходы от основной деятельности	248 996,1	252 136,4	101,3%	
Консолидированные расходы	215 706,1	212 897,5	98,7%	<p>Снижение на 4,0% сложилось в основном в результате:</p> <ul style="list-style-type: none"> уменьшения фактических расходов на покупку балансирующей электрической энергии на балансирующем рынке РК на 4 012,6 млн тенге; снижения амортизационных отчислений на 3 383,4 млн тенге в результате пересмотра срока службы основных средств; снижения расходов по налогу на имущество основного и вспомогательного производства на 1 333,3 млн тенге за счет пересмотра налогооблагаемой базы; снижения затрат на регулирование мощности, оказанные сторонними организациями на 1 479,5 млн тенге в связи с уменьшением фактического объема на 1 579 млн кВт·ч, а также снижением тарифа; уменьшения расходов по услугам за транзит на 466,7 млн тенге по факту ремонтных работ. <p>При этом, по сравнению с плановыми показателями увеличились расходы по:</p> <ul style="list-style-type: none"> закупке электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений фактического межгосударственного сальдо перетока электрической энергии на 3 030,8 млн тенге вследствие увеличения фактических объемов электроэнергии на 416,3 млн кВт·ч; затратам на технологический расход электроэнергии (потери) на 2 066,3 млн тенге за счет увеличения средневзвешенной цены с 11,05 до 11,8 тенге/ кВт·ч.
себестоимость	188 965,4	181 403,6	96,0%	
Общие и административные расходы	11 906,6	13 680,3	114,9%	Превышение сложилось в основном за счет роста резерва по сомнительным долгам по операционной деятельности
расходы на реализацию	504,0	491,0	97,4%	Снижение в результате сложившейся экономии по текущим расходам
Операционная прибыль	47 620,1	56 561,5	137,9%	

2-6

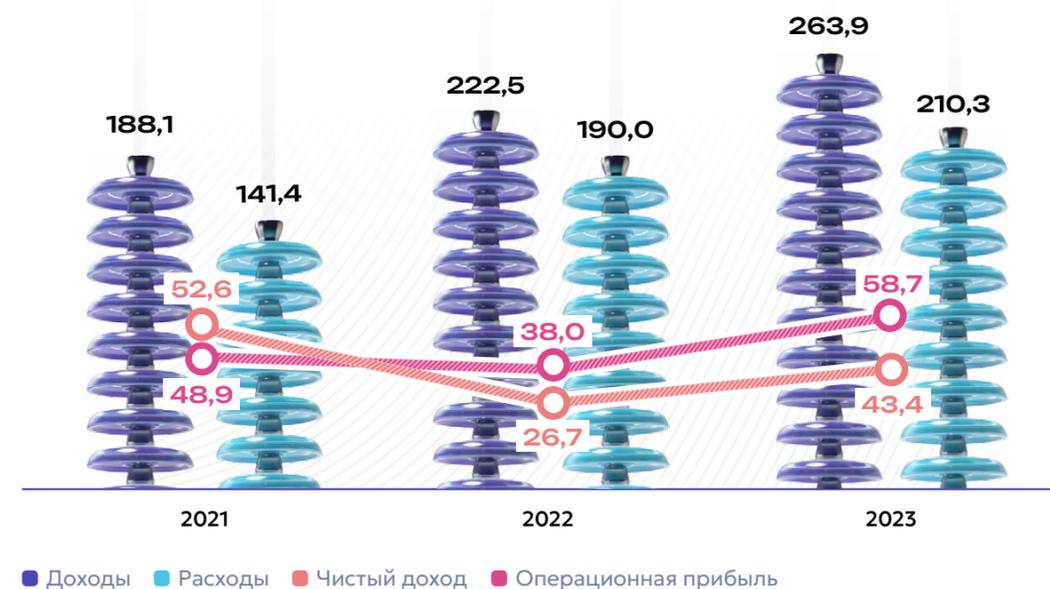


Анализ фактических показателей доходов и расходов 2023 года с фактическими показателями 2022 года , млн тенге

	2022 факт	2023 факт	Откл.	Основные причины отклонений
Консолидированные доходы	249 888,5	255 204,8	106,6%	
доходы от основной деятельности	217 255,5	252 136,4	116,1%	Рост на 16,1% сложился в основном за счет доходов от регулируемых услуг на 17 254,7 млн тенге в результате роста тарифов и оказываемых объемов, а также доходов от продажи балансирующей электрической энергии на балансирующем рынке в связи с вводом Единого закупщика с 1 июля 2023 года на 19 171,9 млн тенге. При этом уменьшились доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации дисбалансов на 1 836,0 млн тенге.
Консолидированные расходы	217 420,5	212 897,5	97,9%	
себестоимость	166 355,9	181 403,6	109,0%	Рост на 9,0% сложился в основном за счет роста расходов по технологическому расходу электроэнергии (потери) на 10 842,0 млн тенге в следствие роста оказываемых услуг и повышения фактического тарифа, расходов по покупке балансирующей электрической энергии в связи с вводом с 1 июля 2023 года БРЭ в режиме реального времени на 6 202,9 млн тенге, расходов по оплате труда с отчислениями на 6 080,8 млн тенге, а также затрат по медицинскому страхованию работников на 701,4 млн тенге в целях улучшения социальных условий. При этом снизились расходы по амортизационным отчислениям на 9 873,4 млн тенге в результате пересмотра срока службы основных средств
Общие и административные расходы	9 746,0	13 680,3	140,4%	Повышение затрат в связи с увеличением расходов на оплату труда персонала, а также в связи с ростом резерва по сомнительным долгам по операционной деятельности.
расходы на реализацию	310,4	491,0	158,2%	Увеличение в основном в результате увеличения затрат на оплату труда персонала.
Операционная прибыль	40 843,3	56 561,5	138,5%	

2-6

Динамика финансово-экономических показателей, млрд тенге.



Анализ коэффициентов

По итогам 2023 года показатель ROACE по сравнению с уровнем 2022 года увеличился на 2,327 процентных пункта, в том числе: на 2,179 процентных пункта вследствие роста скорректированной прибыли (NOPAT) на 18,07 млрд тенге, а также на 0,148 процентных пункта вследствие снижения среднего задействованного капитала (ACE) на 29,54 млрд тенге.

По итогам 2023 года по сравнению с 2022 года произошло увеличение показателя EBITDA на 5,630 млрд тенге вследствие изменения объемов и тарифов на регулируемые услуги (+17,255 млрд тенге), снижения убытка от операции купли-продажи электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений фактического межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии на 8,797 млрд тенге в результате ввода нового механизма работы электроэнергетического рынка. Также на изменение показателя повлияли:

- рост затрат на оплату труда с учетом отчислений на 6,451 млрд тенге;
- рост расходов по технологическому расходу электроэнергии (потери) в размере 10,842 млрд тенге в результате роста средней цены покупки электроэнергии и прочие факторы.

В течение 2023 года нормативы по показателям финансовой устойчивости и ковенантам не нарушены.

Созданная и распределенная экономическая стоимость

Экономическая составляющая часть деятельности АО «KEGOC» имеет важное стратегическое значение как для самой Компании, так и для экономики государства, и направлена на рост долгосрочной стоимости для акционеров и инвесторов АО «KEGOC».

Процедуры формирования и утверждения Бизнес-плана и бюджетов (в том числе План капитальных вложений на реализацию инвестиционных проектов по строительству, реконструкции и модернизации объектов Компании) регламентируются Правилами разработки, согласования, утверждения, корректировки, исполнения и мониторинга исполнения Плана мероприятий (Бизнес-плана) и Бюджетов АО «KEGOC». План мероприятий (Бизнес-план) разрабатывается консолидированно, т. е. включает планы дочерних организаций, на 5-ти летний период на скользящей основе. Для реализации Плана мероприятий (Бизнес-плана) утверждается годовой бюджет. Мониторинг исполнения Бизнес-плана осуществляется Советом директоров АО «KEGOC» на ежеквартальной основе.

Распределение экономической стоимости, млн тенге

	2021	2022	2023
Общая капитализация	908 336,27	809 916,87	849 254,52
собственный капитал	737 136,82	653 565,16	685 719,13
заемный капитал	171 199,45	156 351,70	163 535,39
Средства, полученные от государства	-	-	-
Созданная экономическая стоимость	199 424,10	227 003,95	263 910,63
доходы от основной деятельности	186 443,14	217 255,55	252 136,38
финансовые доходы	5 368,22	5 726,12	7 576,47
прочие доходы	7 612,74	4 022,29	4 197,78
Распределенная экономическая стоимость:	201 789,23	217 270,65	253 879,87
расходы по оплате труда	23 672,49	26 755,43	33 272,86
расходы по налогам и сборам в государственный бюджет	14 047,26	18 026,52	21 610,03
выплаты поставщикам капитала	53 200,01	30 309,24	47 075,04
благотворительная и спонсорская помощь*	-	-	-
прочие операционные затраты	99 492,06	136 625,19	148 327,37
прочие неоперационные затраты*	11 377,43	5 554,26	3 594,57
Прибыль после налогообложения за год от прекращенной деятельности	13 471,47	-	-
Экономическая стоимость к распределению	11 106,33	9 733,30	10 030,77

Анализ баланса

Показатели экономического баланса АО «KEGOC», млн тенге

Показатель	2019	2020	2021	2022	2023	2023/2022
Внеоборотные активы	659 175,9	695 192,5	1 019 820,4	873 932,8	881 414,5	101%
Оборотные активы	97 111,0	116 820,1	73 396,9	112 679,4	120 370,5	107%
Итого активы	756 987,7	812 012,6	1 093 217,3	986 612,2	1 001 785,0	102%
Капитал	481 838,0	502 556,5	737 136,8	653 565,2	685 719,1	105%
Долгосрочные обязательства	230 808,2	239 766,9	310 396,6	273 569,6	277 539,5	101%
Краткосрочные обязательства	44 341,5	69 689,2	45 683,9	59 477,4	38 526,4	65%
Итого обязательств	275 149,7	309 456,1	356 080,5	333 047,0	316 065,9	95%
Итого капитал и обязательства	756 987,7	812 012,6	1 093 217,3	986 612,2	1 001 785,0	102%

Активы Компании на 31 декабря 2023 года составили 1 001 785,0 млн тенге увеличение по сравнению к 2022 году на 1,5%.

На долгосрочные активы приходится 88,0% структуры баланса, которые в большинстве представлены основными средствами. По итогам 2023 года долгосрочные активы показали незначительный рост на 0,9% или на 7 481,7 млн тенге, и составили 881 414,5 млн тенге.

Краткосрочные активы составляют 12,0% баланса. В 2023 году они увеличились на 6,8% (или на 7 691,1 млн тенге), и составили 120 370,5 млн тенге на конец года. Рост обусловлен увеличением торговой дебиторской задолженности в связи с вступлением в действие изменений и дополнения в некоторые законодательные акты в области энергетики, касающиеся ввода модели Единого закупщика электроэнергии и запуска балансирующего рынка электроэнергии, а также ростом денежных средств и их эквивалентов. При этом рост краткосрочных активов частично нивелирован снижением текущих финансовых активов в результате погашения на сумму 30 000 млн тенге купонных облигаций АО «Самрук-Қазына».

Капитал на конец 2023 года составляет 685 719,1 млн тенге — рост к 2022 году на 4,9%, или на 32 153,9 млн тенге сформирован вследствие проведенного в рамках СПО АО «KEGOC» вторичного размещения простых акций и роста нераспределенной прибыли. Доля капитала в структуре баланса составила 68,4%.

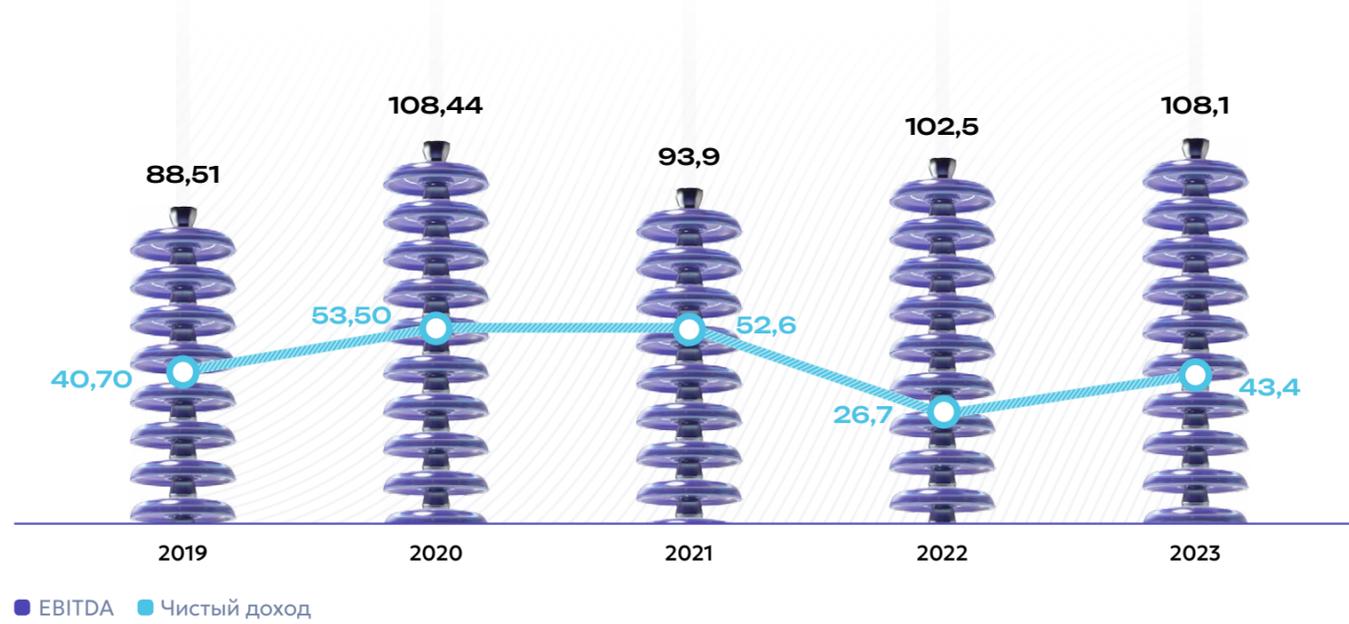
Обязательства по итогам года составили 316 065,9 млн тенге — уменьшение по сравнению к 2022 году на 5,1%, или на 16 981,2 млн тенге. Долгосрочными являются 87,8% обязательств, 12,2% — краткосрочными. Изменение обусловлено в основном уменьшением обязательств по дивидендам к выплате за 1-е

полугодие 2022 года на 17 014,3 млн тенге, уменьшением обязательств по займам в связи с частично-досрочным погашением части займа Международного Банка Реконструкции и Развития на сумму 10 000,00 тыс. долларов США, уменьшением отложенного налогового обязательства по подоходному налогу на 4 328,6 млн тенге. В то же время происходит увеличение долгосрочных обязательств вследствие привлечения 30 марта 2023 года «зеленых» облигаций на сумму 16 000 млн тенге.

В целях снижения валютного риска, долговой нагрузки и расходов на обслуживание займов в иностранной валюте, в сентябре 2023 года АО «KEGOC» произвело досрочное полное погашение по займу Международного Банка Реконструкции и Развития в размере 1 010,0 млн долларов США. Средства по кредитной линии на сумму 48 000 тыс. долларов США были привлечены в 2009 году для реализации инвестиционного проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС», сроком на 25 лет. Эффект — снижение чистых валютных обязательств с 26,836 млн долларов США до 14,599 млн долларов США, а также снижение убытка по курсовой разнице в результате изменения валютных позиций.

Стабильная финансовая результативность позволяет Компании выполнять своевременно и в полном объеме обязательства перед основными стейкхолдерами:

- по выплате заработной платы работникам и оказанию социальной поддержки;
- по выплате дивидендов акционерам;
- по реализации инвестиционных проектов и повышению качества и надежности функционирования НЭС;
- по своевременным расчетам с поставщиками;
- по уплате налогов.

Показатели прибыльности АО «KEGOC», млрд тенге

Индикаторы реализации Цели 3

Наименование КПД	2019 факт	2020 факт	2021 факт	2022 факт	2023 цель*	2023 факт
TSR (общая доходность акционера), %	индикатор определен в декабре 2021 года			-10,7	7,06	3,44
EBITDA, млрд тенге	88,5	108,4	93,9	102,5	102,6	108,1

* плановые значения установлены Бизнес-планом на 2023-2027 годы

На фактическое значение показателя TSR повлияло снижение цены акций Компании в 2023 году до 1 482 тенге за 1 акцию при плановых 1 552 тенге за 1 акцию, при этом Компания выплатила 193,76 тенге дивидендов на 1 акцию против запланированных 182,23 тенге на 1 акцию. На рост показателя EBITDA оказали влияние факторы роста объема передачи и увеличения тарифов на регулируемые услуги.

