

**АО «Казахстанская Компания
по Управлению Электрическими Сетями»**

Комментарии руководства к финансовым результатам деятельности

*по состоянию на и за 9 месяцев,
закончившийся 30 сентября 2020 года*



СОДЕРЖАНИЕ

ОБЗОР

ХАРАКТЕРИСТИКА ЭЛЕКТРОСЕТЕВОГО ХОЗЯЙСТВА

НАШИ ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ СТРУКТУРА АО «KEGOC»

ИНФОРМАЦИЯ О ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЯХ

ХАРАКТЕР ВЗАИМООТНОШЕНИЙ С ПРАВИТЕЛЬСТВОМ И
ОСНОВНЫМ АКЦИОНЕРОМ

ПРОГРАММА ТРАНСФОРМАЦИИ БИЗНЕСА

ТАРИФНАЯ ПОЛИТИКА

РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ДОХОДЫ

СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО

РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ЛИКВИДНОСТЬ

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (КПД)

ДЕЙСТВУЮЩИЕ КРЕДИТНЫЕ СОГЛАШЕНИЯ

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ И РИСКИ,

ПОВЛИЯВШИЕ НА ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ И

РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «KEGOC»

ПРОГНОЗ НА 3 КВАРТАЛ

Нижеизложенные пояснения и комментарии к финансовым результатам, отраженным в консолидированной финансовой отчетности АО «KEGOC» по состоянию за девять месяцев, закончившийся 30 сентября 2020 года следует рассматривать в сочетании с консолидированной финансовой отчетностью АО «KEGOC» и примечаниями к ней за данный период. Кроме того, данный обзор включает прогнозные утверждения. Данные прогнозные утверждения подвержены влиянию рисков, неопределенностей и прочих факторов, отраженных в инвестиционном меморандуме, которые могут привести к значительному отклонению наших фактических результатов от результатов, отраженных в данных утверждениях или вытекающих из них. Наши фактические результаты могут отличаться от результатов, представленных в данных прогнозных утверждениях.

Обзор

Акционерное общество «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC» (далее – «Компания» или «KEGOC») является компанией, учрежденной в Республике Казахстан и предоставляющей услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, а также услуги по организации балансирования производства/потребления электрической энергии в Республике Казахстан.

Компания была образована в 1997 году в рамках инициативы Правительства по реструктуризации управления энергетической системой Республики Казахстан. Акционерному Обществу «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – Фонд либо АО «Самрук-Қазына») принадлежат 234 000 001 штук простых акций KEGOC (90% плюс одна акция), 25 998 609 штук простых акций KEGOC принадлежат миноритарным акционерам и 1 390 штук простых акций KEGOC выкуплены Компанией.

По состоянию на 30 сентября 2020 года уставный и собственный капитал KEGOC составил 126 799 554 тыс. тенге и 506 742 970 тыс. тенге соответственно.

В качестве назначенного государством Системного оператора Компания управляет Единой электроэнергетической системой Казахстана («ЕЭС»). По состоянию на 30 сентября 2020 года, ЕЭС состоит из (а) Национальной электрической сети («НЭС»); (б) 138 электростанции (включая 8 электростанций национального значения); (в) 21 распределительных электросетевых компаний; и (г) 324 субъектов оптового рынка, заключивших договоры на оказание системных услуг. KEGOC владеет и управляет активами НЭС, состоящими из высоковольтных линий электропередачи 35-1150 кВ протяженностью 26 786 км и 80 подстанций, а также осуществляет техническое обслуживание и ремонт этих активов.

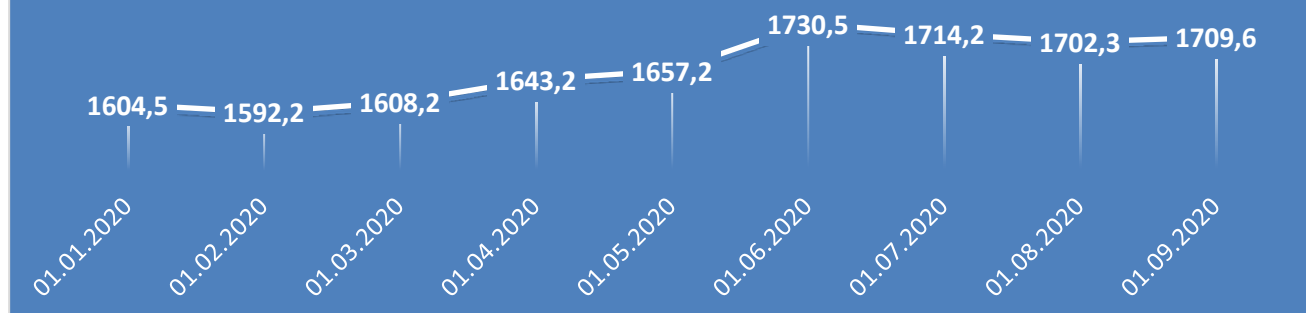
Приведенная ниже таблица содержит сведения об объемах потребления и выработки электроэнергии в Республике Казахстан, в период с 2014 по 9 месяцев 2020 года:

	За 9 месяцев, закончившийся 30 сентября						
	2015	2016	2017	2018	2019	9 месяцев 2019	9 месяцев 2020
Объем потребления электроэнергии в Республике Казахстан (млн. кВтч)	90 847	92 312	97 857	103 228	105 193	76 430	77 574
Объем выработки электроэнергии в Республике Казахстан (млн. кВтч)	90 796	94 077	102 384	106 797	106 030	76 719	77 745

Структура акционеров KEGOC по состоянию на 1 октября 2020 года:



ИЗМЕНЕНИЕ РЫНОЧНОЙ ОЦЕНКИ АКЦИИ KEGOC ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2020 ГОДУ, ТЕНГЕ



Характеристика электросетевого хозяйства

По состоянию на 30 сентября 2020 года на балансе филиалов МЭС находится 80 электрических подстанций напряжением 35-1150 кВ с установленной мощностью трансформаторов 38 246,05 МВА, в том числе:

- 1150 кВ - 3 шт. мощностью 9 384,1 МВА;
- 500 кВ - 20 шт. мощностью 17 447,5 МВА;
- 220 кВ - 55 шт. мощностью 11 391,25 МВА;
- 35 кВ - 2 шт. мощностью 23,2 МВА.

Общая протяжённость линий электропередачи напряжением 35-1150 кВ составляет 26 785,798 км (по цепям), в том числе по классу напряжения в габаритах:

- ВЛ 1150 кВ – 1421,225 км;
- ВЛ 500 кВ – 8 287,977 км;
- ВЛ 330 кВ – 1 863,28 км;
- ВЛ 220 кВ – 14 816,345 км;
- ВЛ 110 кВ – 352,841 км;
- ВЛ 35 кВ – 44,13 км.

KEGOC обеспечивает передачу электрической энергии по межгосударственным и межрегиональным линиям электропередачи, связь электрических станций с региональными электросетевыми компаниями и крупными потребителями. Остальные активы ЕЭС принадлежат третьим лицам. KEGOC не владеет акциями или долями участия в электростанциях, производящих электроэнергию, либо в компаниях, осуществляющих эксплуатацию распределительной сети. В целом, KEGOC отвечает за передачу электроэнергии от электростанций до распределительных компаний и крупных потребителей. KEGOC не осуществляет передачу электроэнергии населению.

Миссия Компании - обеспечение надежного функционирования и эффективного развития ЕЭС Республики Казахстан в соответствии с современными техническими, экономическими, экологическими требованиями, стандартами профессиональной безопасности и охраны здоровья.

Советом директоров АО «KEGOC» 24 августа 2018 года утверждена Стратегия развития АО «KEGOC» на 2018-2028 годы (далее – Стратегия 2018-2028). Стратегия приведена в соответствие с государственными программами, в Стратегии учтены основные программы, политики и планы. Таким образом, стратегическими целями АО «KEGOC» являются:

1. Обеспечение надежного функционирования ЕЭС Казахстана;
2. Обеспечение эффективной деятельности АО «KEGOC»;
3. Совершенствование корпоративного управления и устойчивое развитие.

Основными источниками дохода KEGOC является выручка, получаемая от оказания услуг по передаче электрической энергии по национальной электрической сети, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, организации балансирования производства/потребления электрической энергии.

За девять месяцев, закончившийся 30 сентября 2020 года, Компания получила доход в сумме 255 990 294 тыс. тенге от своей основной деятельности. Из них 86 392 495 тыс. тенге получено от деятельности Компании по передаче электрической энергии по сетям Компании, 21 868 659 тыс. тенге от диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, 13 482 214 тыс. тенге по организации балансирования производства-потребления электрической энергии.

Остальная часть основного дохода получена за счет:

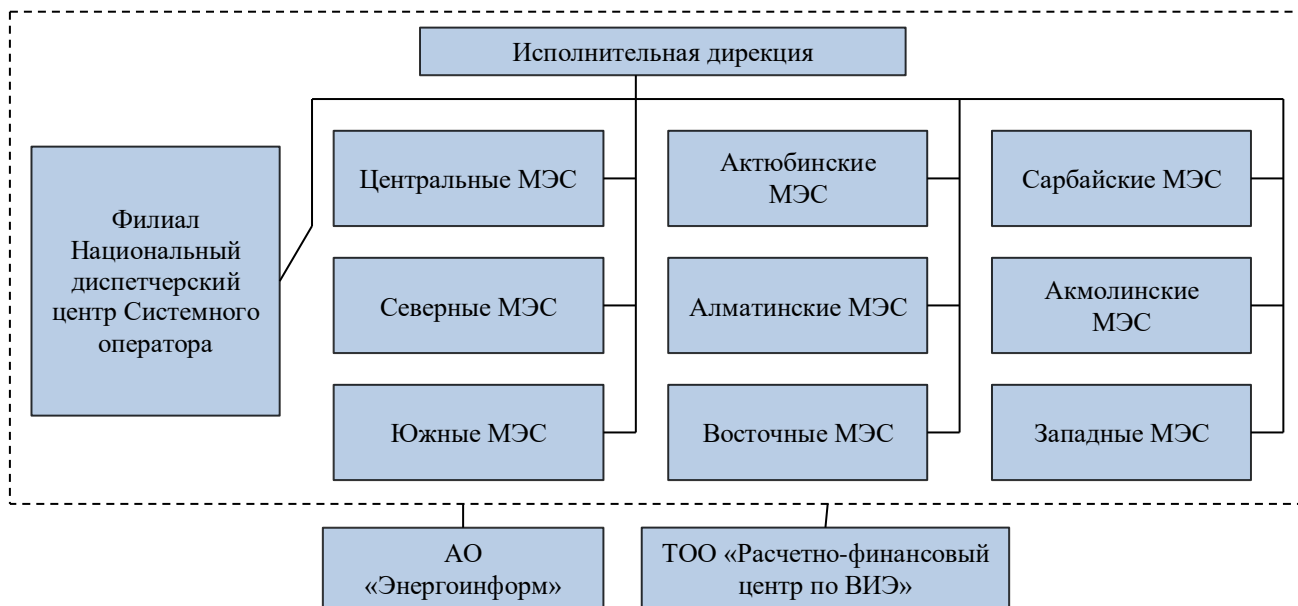
- оказания услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки (ТОО «РФЦ по ВИЭ»);
- реализации покупной электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии (ТОО «РФЦ по ВИЭ»)
- реализации покупной электрической энергии в целях компенсации внеплановых перетоков;
- продажи электрической энергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений фактического межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии от планового;
- реализации услуг по регулированию электрической мощности;
- реализации иных услуг.

Наши операционные сегменты

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с типом оказываемых услуг на три операционных сегмента:

- Передача электроэнергии, технической диспетчеризацией отпуска в сеть и потребление электрической энергией, организацией балансирования производство и потребление электрической энергии;
- Обеспечение готовности электрической мощности к несению нагрузки.
- Реализация покупной электроэнергии.

Производственная структура KEGOC



*МЭС – Межсистемные электрические сети

Информация о дочерних компаниях

KEGOC является материнской компанией дочерних организаций АО «Энергоинформ» и ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии».

АО «Энергоинформ»

Учреждение «Энергоинформ» было образовано Компанией в 2002 году в качестве некоммерческой организации, являющейся юридическим лицом, в целях выполнения функций поддержки, связанных с обслуживанием информационно-телекоммуникационного комплекса АО «KEGOC». В ноябре 2010 года учреждение «Энергоинформ» было реорганизовано в акционерное общество, в котором АО «KEGOC» владеет 100% голосующих акций. Уставный капитал АО «Энергоинформ» по состоянию на 30 сентября 2020 года составляет 2 179 700 тыс. тенге.

Миссия: Обеспечение надежного функционирования и эффективного развития информационно-телекоммуникационного комплекса ЕЭС РК с применением лучших мировых практик и инновационных технологий.

Стратегические цели деятельности АО «Энергоинформ»:

- Обеспечение надежного функционирования информационно-телекоммуникационного комплекса (далее – ИТК) АО «KEGOC» и субъектов ЕЭС РК;
- Внедрение интеллектуальных решений в систему управления энергорынком РК;
- Развитие инфраструктурных комплексов субъектов энергорынка РК;
- Диверсификация источников роста стоимости Общества.

Основным потребителем услуг АО «Энергоинформ» является Системный оператор Единой электроэнергетической системы Казахстана - АО «KEGOC».

Общая сумма доходов АО «Энергоинформ» по итогам 9 месяцев 2020 года составила 3 614 130 тыс. тенге. Расходы составили 3 070 006 тыс. тенге. Финансовый результат по итогам 9 месяцев 2020 года, составил 544 124 тыс. тенге.

ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии».

27 августа 2013 года KEGOC учреждено ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (далее – ТОО «РФЦ по ВИЭ»). Цель создания ТОО «РФЦ по ВИЭ» - обеспечение гарантированной покупки электрической энергии, произведенной с использованием возобновляемых источников энергии.

Основными видами деятельности ТОО «РФЦ по ВИЭ» являются:

- централизованная покупка и продажа электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии;
- осуществление централизованной покупки услуги по поддержанию готовности электрической мощности и централизованное оказание услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки.

Уставный капитал ТОО «РФЦ по ВИЭ» по состоянию на 30 июня 2020 года составляет 100 000 тыс. тенге.

Общая сумма доходов ТОО «РФЦ по ВИЭ» по итогам 9 месяцев 2020 года составила 133 220 088,04 тыс. тенге, а всего расходов 126 193 850,9 тыс. тенге. В результате чистая прибыль за 9 месяцев 2020 года составила 5 617 837,44 тыс. тенге. При этом, в соответствии с уставом ТОО «РФЦ по ВИЭ» чистый доход не подлежит изъятию.

Характер взаимоотношений с Правительством и основным акционером

АО «KEGOC» создано по решению Правительства Республики Казахстан, в соответствии с постановлением от 28.09.1996 г. № 1188 «О некоторых мерах по структурной перестройке управления электроэнергетической системой Республики Казахстан».

До 2006 года 100% акций АО «KEGOC» находились в собственности государства. Единственным акционером АО «KEGOC» являлось Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.

Постановлением Правительства Республики Казахстан от 23.02.2006 г. № 117 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 28 января 2006 года N 50» государственный пакет акций (100%) передан в оплату размещаемых акций АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук».

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 «О некоторых мерах по обеспечению конкурентоспособности и устойчивости национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669» создано Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» путем слияния акционерных обществ «Фонд устойчивого развития Қазына» и «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук», являющееся правопреемником АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук». Таким образом, 100% акций АО «KEGOC» были переданы в собственность АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына», находящегося под контролем Правительства Республики Казахстан.

В соответствии с Программой вывода пакетов акций дочерних и зависимых организаций акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» на рынок ценных бумаг, утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан от 8 сентября 2011 года №1027 (Программа «Народное IPO»), пакет простых акций АО «KEGOC» в размере 25 999 999 штук размещен на Казахстанской фондовой бирже в 2014 году.

Правительство Республики Казахстан имеет высокую степень участия и влияния на деятельность группы, т.к. АО «KEGOC» является системным оператором по управлению Единой национальной электрической сетью. В соответствии с Законом Республики Казахстан «Об электроэнергетике» Правительство Республики Казахстан разрабатывает основные направления государственной политики в области электроэнергетики.

В соответствии с поручением Президента Республики Казахстан (протокол от 29 сентября 2018 года №18-01-7.13) и постановлением Правительства Республики Казахстан «О некоторых вопросах «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» от 20 декабря 2018 года №853, АО «KEGOC» должно обеспечить финансирование строительства Музея имени Ходжа Ахмета Яссауи в г. Туркестан за счет собственных средств. В целях исполнения вышеуказанного решения Компания подписала Соглашение № 01-08-с-115 с Корпоративным фондом «Компания по строительству объектов» на сумму 2 800 561 тыс. тенге. В феврале 2019 года Компания перечислила денежные средства в полном размере в соответствии с условиями Соглашения.

Правлением АО «Самрук-Қазына» от 23 апреля 2019 года (протокол № 14/19) принято решение о заключении сделки, в совершении которой АО «Самрук-Қазына» имеет заинтересованность, с лицом, входящим в группу АО «Самрук-Қазына», путем подписания соглашения о возмещении расходов АО «KEGOC», связанных с финансированием строительства Музея им. Х. А. Яссауи в г. Туркестан.

Правлением АО «KEGOC» от 13 мая 2019 года (протокол № 11) также принято решение о заключении сделки, в совершении которой АО «KEGOC» имеет заинтересованность, с лицами, входящими в группу АО «Самрук-

Казына», путем подписания соглашения о возмещении расходов, связанных с финансированием строительства Музея имени Ходжа Ахмета Яссауи в городе Туркестан.

В июле 2019 года АО «Самрук-Казына» возместил расходы АО «KEGOC» в полном объеме.

Программа трансформации бизнеса

В своем послании «Стратегия «Казахстан-2050»: новый политический курс состоявшегося государства» Президент Республики Казахстан Нурсултан Назарбаев поставил перед страной задачу войти к 2050 году в число 30 самых развитых государств мира.

Для достижения поставленной цели государству необходимо значительно увеличить объем инвестиций в экономику и повысить производительность труда, капитала и ресурсов.

АО «Самрук-Казына» владеет рядом крупнейших активов Республики Казахстан и играет важную роль в обеспечении необходимых условий для достижения целей Стратегии.

Показатели эффективности инвестиционной и операционной деятельности Фонда и его портфельных компаний не достаточны для создания условий по достижению целей государственной Стратегии.

Для обеспечения необходимого повышения эффективности инвестиционной и операционной деятельности Фонд разработал программу масштабных преобразований своей деятельности и деятельности контролируемых портфельных компаний.

Программа трансформации бизнеса АО «KEGOC»

Реализация Программы трансформации бизнеса (далее-ПТБ) направлена на обеспечение финансово-хозяйственной устойчивости Компании, оперативное реагирование на внутренние и внешние вызовы, а также рациональное использование скрытых резервов, сконцентрировать ресурсы на приоритетных направлениях бизнеса, обеспечит рост производительности труда и внедрение передовых управленческих практик и технологий.

Решением Совета директоров от 18 августа 2020 года (протокол №8) утверждена Дорожная карта Программы трансформации бизнеса АО «KEGOC» на 2020-2023 годы в новой редакции. В обновленный Портфель проектов вошли мероприятия: «Исследовательские работы по использованию анализа данных в производственных процессах», «Автоматизация бизнес-процессов в области НСЕ», «Совершенствование проектного и портфельного управления».

Одной из целей развития Компании является повышение уровня технологического развития и создание интеллектуальной энергосистемы Казахстана с внедрением элементов «Умных сетей» (Smart Grid) основанных на технологиях «Индустрии 4.0». В рамках программы трансформации компания реализует ряд проектов, необходимых для достижения данной цели.

В рамках реализации проекта «Внедрение централизованной системы противоаварийной и режимной автоматики управления режимами работы ЕЭС» завершены СМР, выполняются ПНР по внедрению компонента ЦСПА, завершаются СМР по внедрению компонента АРЧМ. На конец т.г. запланирован ввод компонента ЦСПА в работу». Проект вошел в госпрограмму «Цифровой Казахстан».

В рамках реализации проекта «Внедрение системы мониторинга и управления на основе синхрофазорных технологий (WAMS/WACS)» система WAMS введена в промышленную эксплуатацию. Выполнено Технико-экономического исследования по разработке алгоритмов и созданию автоматики WACS на базе синхрофазорных измерений WAMS. Проводится процедура согласования тендерной документации для заключения договора на поставку системы WACS. В конце ноября т.г. запланировано заключению договора на поставку системы WACS. Проект вошел в госпрограмму «Цифровой Казахстан».

По проекту проекта «Развитие волоконно-оптических линий связи для передачи данных» выполнены работы по линейной части, ведутся ПНР. Проводится формирование рабочей комиссии по приемке работ. До конца т.г. запланировано подписание АВР и формирование Отчета о реализованном проекте. Проект выведен из периметра Программы трансформации бизнеса АО «KEGOC».

В ходе реализации проекта внедрения «расширенных» целевых процессов проекта «Внедрение процессов предприятия» подготовлена тендерная документация по направлениям. Согласно решению Совета по модернизации Фонда от 26.08.2020 г. проект передан в операционную деятельность.

В рамках реализации проекта «Обеспечение кибербезопасности» завершены тендерные процедуры. По ОЦИБ проводятся работы по настройке систем и поставки оборудования. До конца т.г. запланировано утверждение Спонсором проекта протоколов тестирования и утверждение отчета по выполненным мероприятиям.

По мероприятиям «Развитие лидерства», «Развитие корпоративной культуры», «Развитие HR компетенций» проведена оптимизация инициативы «Трансформация культуры». До конца 2020 года запланированы обучения по Лидерской программе.

В рамках реализации мероприятия «Сокращение ИТ затрат» завершен пилотный этап мероприятия «Централизация сервисов» для 4-х филиалов Компании. Сервис печати внедрен в ИД, Алматы и Шымкенте. Завершаются тендерные процедуры по 7 филиалам, подведены предварительные итоги. До конца 2020 года запланировано заключение договоров на предоставление сервиса печати в остальных филиалах.

В рамках реализации мероприятия «Разработка методологии по управлению закупочной деятельностью компании и проведение диагностики» разработаны и утверждены Правила закупок по новой модели закупок Фонда». Сформирован план действий и выполняется реализация мероприятий по внедрению НМЗ. Мероприятие передано в операционную деятельность.

В рамках реализации мероприятия «Разработка архитектуры данных компании» в соответствии с утвержденным графиком завершена реализация Фазы «Концептуальное проектирование» и выполнен переход на Фазу «Реализация». До конца т.г. запланированы разработка архитектуры данных всей компании и проведение на ее основе анализа эффективности хранения и использования данных.

В целях повышения лояльности к ПТБ со стороны стейкхолдеров, а также повышения вовлеченности в реализацию инициатив осуществляются работы по выстраиванию коммуникаций с внутренними и внешними аудиториями.

Тарифная политика

Деятельность KEGOC регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» (далее - Закон). В соответствии с Законом к сфере естественной монополии относятся оказываемые KEGOC услуги по:

- передаче электроэнергии по сетям Национальной электрической сети;
- технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии;
- организации балансирования производства-потребления электроэнергии.

1 января 2008 года в Республике Казахстане введен балансирующий рынок электрической энергии, в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об электроэнергетике». Согласно данному закону, Компания несет ответственность за работу балансирующего рынка электрической энергии. С 2008 года такая деятельность осуществляется в имитационном режиме без фактических финансовых расчетов за купленную/проданную на балансирующем рынке электрическую энергию. С 2009 года услуга по организации балансирования производства-потребления электрической энергии отнесена к сфере естественных монополий. В 2009 году Комитет по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Республики Казахстан (далее – КРЕМиЗК) разработал и утвердил Методику расчета тарифа на услуги по организации балансирования производства-потребления электрической энергии. Тариф на данную услугу был установлен в размере 0,018 тенге/кВтч с 18 мая 2009 года. Данная Методология расчета тарифа была изменена в 2010 году и включает разницу между расходами и доходами от покупки и продажи электрической энергии для компенсации почасовых отклонений на границе Казахстан - Россия. В настоящее время действует Методика, утвержденная приказом КРЕМиЗК от 3 декабря 2013 года № 372-ОД.

20 ноября 2009 года Правительство Казахстана и Правительство России подписали соглашение о мерах по обеспечению параллельной работы единых энергетических систем Казахстана и России. В соответствии с указанным межправительственным соглашением Компания в 2010 году заключила договоры с ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» (Российская Федерация), о покупке и продаже электрической энергии, чтобы компенсировать почасовые объемы отклонений фактического межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии от

планового на границе Казахстан - Россия. Данные договоры заключены сроком на один год и подлежат продлению по взаимному соглашению сторон.

В рамках договоров Компания по мере необходимости покупает электрическую энергию из России в периоды пикового потребления для покрытия дефицита в энергосистеме Казахстана. А в период непикового потребления Компания продает избыточную электрическую энергию в Россию. В связи с тем, что цена электрической энергии в период пикового потребления выше, чем цена на электрическую энергию в период непикового потребления, Компания несет определенные затраты, которые компенсируются за счет тарифа на организацию балансирования производства-потребления электрической энергии, посредством включения данных расходов в категорию обоснованных затрат.

В соответствии с межправительственным соглашением о мерах по обеспечению параллельной работы единых энергетических систем Казахстана и России, финансовый результат (разница) покупки и продажи почасовых объемов отклонений является справедливой платой за физическое урегулирование единой электроэнергетической системой России отклонений фактического межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии от планового.

Тарифы Компании устанавливаются по методу "затраты плюс фиксированная прибыль", в соответствии с которым Компания в целях тарифообразования на определенный период времени исходит из соответствующих оценок операционных и финансовых расходов и справедливой нормы доходности капитала.

Тариф = допустимая выручка / ожидаемый объем услуг

допустимая выручка = обоснованные затраты + допустимый уровень прибыли

КРЕМ определяет допустимый уровень прибыли как произведение ставки прибыли на регулируемую базу активов («РБА») на коэффициент задействованности активов («КЗА»).

допустимый уровень прибыли = РБА * КЗА * норма доходности

где:

- РБА (регулируемая база задействованных активов) - регулируемая стоимость активов, находящихся в собственности Субъекта естественной монополии (СЕМ) и используемых при производстве и предоставлении услуг, на которые СЕМ имеет право получать прибыль;

- КЗА (коэффициент задействованности активов) - показатель в процентном выражении, характеризующий фактическое использование (задействованность) основных средств СЕМ при производстве и предоставлении услуг, отнесенных к сфере естественной монополии, от их технологической мощности;

В 2010 году КРЕМиЗК внес изменения в Методику расчета тарифа на услуги по передаче электрической энергии по сетям Компании, в целях установления процедуры расчета единого тарифа на оказание услуг по передаче электрической энергии по сетям Компании. С вводом единого тарифа на оказание услуг по передаче электрической энергии по сетям Компании, в соответствии с вышеуказанной методикой и приказом КРЕМиЗК, зональные тарифы были отменены с 1 августа 2010 года. Введение единого тарифа улучшило работу

Компании, обеспечило равный доступ к НЭС для всех ее потребителей, создало прозрачность в ценообразовании.

В 2013 году, АО «KEGOC» перешло к утверждению предельных уровней тарифов. Принципы расчета предельных уровней тарифов аналогичны расчету ежегодных тарифов за исключением того, что предельные уровни тарифов утверждаются сроком на несколько последовательных лет. Предельные уровни тарифов позволяют Компании планировать свои возможности на длительные периоды, а акционеры имеют возможность получить более полную информацию о Компании.

Согласно положениям действующих законодательных актов, регулирующих деятельность субъектов естественной монополии, АО «KEGOC» 30.04.2015г. (письмо №14-01-13/2887) направило заявку на утверждение предельных уровней тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги на пятилетний период. КРЕМиЗК приказом от 21.09.2015г. №388-ОД утвердил предельные уровни тарифов и тарифные сметы на регулируемые услуги АО «KEGOC» на 2016-2020 годы в следующих размерах:

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
	тенге/кВтч (без НДС)				
Передача электрической энергии по электрическим сетям	2,080	2,246	2,496	2,823	2,797
Техническая диспетчеризация отпуска в сеть и потребления электрической энергии	0,231	0,234	0,249	0,306	0,306
Организация балансирования производства-потребления электрической энергии	0,084	0,086	0,091	0,098	0,098

Учитывая утвержденное Министерством Энергетики РК решение снизить стоимость электроэнергии от энергопроизводящих организаций, а также рост объемов оказываемых регулируемых услуг АО «KEGOC», было принято решение, по согласованию с КРЕМЗКиПП, снизить утверждённые предельные уровни тарифов для потребителей с 1 января 2019 года на следующие регулируемые услуги:

- по передаче электрической энергии с 2,823 до 2,496 тенге за кВтч;
- по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии с 0,306 до 0,237 тенге за кВтч;
- по организации балансирования производства-потребления электрической энергии с 0,098 до 0,088 тенге за кВтч.

В настоящее время АО «KEGOC» оказывает регулируемые услуги по предельным уровням тарифов, утвержденными приказом уполномоченным органом в 2015 году на пятилетний период (с 2016 по 2020 годы), в том числе в 2020 году:

- по передаче электрической энергии в размере 2,797 тенге за кВтч;
- по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии в размере 0,306 тенге за кВтч;
- по организации балансирования производства-потребления электроэнергии в размере 0,098 тенге за кВтч.

АО «КЕГОС», в соответствии с Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» от 27 декабря 2018 года №204-VI ЗРК и в соответствии с Правилами формирования тарифов от 19 ноября 2019 года №90 направил в КРЕМ заявку на утверждение предельных уровней тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги АО «КЕГОС» на пятилетний период (2021-2025 годы).

В соответствии с требованиями Закона РК «О поддержке использования возобновляемых источников энергии», за 9 месяцев 2020 года были оказаны без оплаты услуги по передаче электрической энергии для энергопроизводящих организаций, использующие возобновляемые источники энергии в объеме 1 964 млн. кВтч.

Результаты деятельности

Нижеприведенная таблица представляет результаты КЕГОС за 9 месяцев, закончившийся 30 сентября 2020 и 2019 года:

<i>(в тысячах тенге)</i>	За девять месяцев, закончившийся 30 сентября			Изменение	
	2020 г.	2019 г.		абсолютное значение	%
Доходы	255 990 294	191 165 210	▲	64 825 084	34
Себестоимость оказанных услуг	(195 897 693)	(145 995 147)	▲	(49 902 546)	34
Валовая прибыль	60 092 601	45 170 063	▲	14 922 538	33
Общие и административные расходы	(5 175 249)	(5 237 759)	▼	62 510	(1)
Расходы по реализации	(242 290)	(253 843)	▼	11 553	(4,6)
Восстановление обесценения	2 431	12 503	▼	(12 501)	0
Операционная прибыль	54 677 493	39 690 964	▲	14 986 529	38
Финансовый доход	4 902 950	3 127 267	▲	1 775 683	57
Финансовые расходы	(8 370 947)	(6 369 964)	▲	(2 000 983)	31
Курсовая разница, нетто	(5 189 869)	474 041	▲	(5 663 910)	(1195)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	300 155	741 141	▼	(440 986)	(60)
Прочие доходы	731 793	453 592	▲	278 201	61
Прочие расходы	(344 974)	(167 261)	▲	(177 713)	106
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(404 111)	58 111	▼	(462 222)	(795)
Прибыль до налогообложения	46 302 490	38 007 891	▲	8 294 599	22
Расходы по налогу на прибыль	(8 694 012)	(8 342 795)	▲	(351 217 0)	4
Прибыль за период	37 608 478	29 665 096	▲	7 943 382	27

В соответствии с консолидированным отчетом о совокупном доходе
 Всего доходы Компании, за 9 месяцев 2020 года составили 261 925 194 тыс. тенге, в том числе от основной деятельности 255 990 294 тыс. тенге.

Всего расходы Компании за 9 месяцев 2020 года составили 224 319 145 тыс. тенге.

Выручка

Выручка от основной деятельности за 9 месяцев 2020 года составила 255 990 294 тыс. тенге, что выше уровня аналогичного периода 2019 года на 34% или 64 825 084 тыс. тенге.

В следующей таблице представлены консолидированные данные KEGOC по выручке от реализации услуг за 9 месяцев 2020 года, закончившийся 30 сентября 2020 и 2019 года:

<i>(в тысячах тенге)</i>	За 9 месяцев, закончившийся 30 сентября		Отклонение		
	2020 г.	2019 г.		абсолютно е значение	%
Передача электроэнергии	86 392 495	76 743 688	▲	9 648 807	13
Доход от реализации услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки	62 379 103	49 310 308	▲	13 068 795	27
Доход от реализации покупной электроэнергии (ТОО РФЦ по ВИЭ)	66 300 053	29 709 313	▲	36 590 740	123
Услуги по технической диспетчеризации	21 868 659	16 695 523	▲	5 173 136	31
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	13 482 214	11 986 377	▲	1 495 837	12
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	3 712 243	4 859 728	▼	(1 147 485)	(24)
Доход от реализации услуг по регулированию мощности	448 776	553 455	▼	(104 679)	(19)
Доход от оказания иных услуг	1 406 751	1 306 818	▲	99 933	(19)
Итого доходы от реализации	255 990 294	191 165 210	▲	64 825 084	34

В таблице ниже представлен расчет доходов по регулируемым услугам с учетом тарифов, утвержденных КРЕМ на 2020 и 2019 годы:

Передача электроэнергии

	Ед. изм.	За 9 месяцев, закончившийся 30 сентября		
		2020	2019	%, изм.
Доход от передачи электроэнергии (с учетом скидок)	тыс. тенге	86 392 495	76 743 687	13
Фактический объем передачи электроэнергии	млн. кВтч	32 849	31 873	3
<i>в т. ч. оплачиваемый объем передачи электроэнергии</i>	<i>млн. кВтч</i>	<i>30 886</i>	<i>30 747</i>	<i>0,5</i>
Средний тариф	тенге/кВтч	2,797	2,496	12

Увеличение доходов от услуг по передаче электроэнергии составило 9 648 807 тыс. тенге, что обусловлено повышением тарифа (на 9 301 670 тыс. тенге), и повышением объемов услуг по передаче электроэнергии (доходы увеличились на 347 138 тыс. тенге).

Фактический объем услуг по передаче электроэнергии по национальной электрической сети за 9 месяцев 2020 года составил 32,849 млрд. кВтч. В сравнении с фактическими показателями аналогичного периода 9 месяцев 2019 года произошёл рост на 0,977 млрд. кВтч или на 3%, что обусловлено увеличением услуг по передаче электроэнергии для субъектов оптового рынка РК на 0,7 млрд. кВтч, ростом объемов межгосударственного транзита (РФ-РК-РФ) на 0,37 млрд. кВтч.

Доходы от услуг по технической диспетчеризации

	Ед. изм.	За 9 месяцев, закончившийся 30 сентября		
		2020	2019	%, изм.
Доход от технической диспетчеризации	тыс. тенге	21 686 659	16 695 523	31
Объем услуг по технической диспетчеризации	млн. кВтч	71 466	70 445	1,4
Средний тариф	тенге/кВтч	0,306	0,237	29

Рост доходов от услуг по технической диспетчеризации составил 5 173 136 тыс. тенге, что связано с увеличением тарифа по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии (на 4 931 168 тыс. тенге), и повышением объемов оказываемых услуг (на 241 968 тыс. тенге).

Фактический объем услуг по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии за 9 месяцев 2020 года составил 71,466 млрд. кВтч. В сравнении с фактическими показателями аналогичного периода 2019 года произошёл рост на 1,021 млрд. кВтч или на 1%, что обусловлено увеличением выработки электрической энергии энергопроизводящими организациями Республики Казахстан.

Доход от услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии

	Ед. изм.	За 9 месяцев, закончившийся 30 сентября		
		2020	2019	%, изм.
Доход от организации балансирования производства и потребления электроэнергии	тыс. тенге	13 482 214	11 986 377	12
Объем услуг по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	млн. кВтч	139 516	137 181	2
Средний тариф	тенге/кВтч	0,098	0,088	11

Увеличение доходов от услуг по организации балансирования производства - потребления электроэнергии составило 1 495 837 тыс. тенге, что обусловлено повышением тарифа по организации балансирования производства-потребления электрической энергии (доходы увеличились на 1 390 895 тыс. тенге), и повышением объемов оказываемых услуг (на 104 942 тыс. тенге).

Фактический объем услуг по организации балансирования производства-потребления электрической энергии за 9 месяцев 2020 года составил 139,516 млрд. кВтч. В сравнении с 9 месяцами 2019 года произошёл рост на 2,328 млрд. кВтч или на 2%, что обусловлено увеличением выработки и потребления электрической энергии на оптовом рынке Республики Казахстан.

Доход от реализации услуг по обеспечению готовности мощности к несению нагрузки

Доход от реализации услуг по обеспечению готовности мощности к несению нагрузки за 9 месяцев, закончившийся 30 сентября 2020 года составил 62 379 103 тыс. тенге и увеличился на 13 068 795 тыс. тенге или 27% в связи с ростом цены и объемов.

Доход от реализации покупной электроэнергии

Доход от реализации покупной электроэнергии за 9 месяцев, закончившийся 30 сентября 2020 года, составил 66 300 053 тыс. тенге и увеличился на 36 590 740 тыс. тенге по сравнению с аналогичным периодом 2019 годом, в основном за счет роста объемов купли-продажи электроэнергии дочерней компанией ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» вследствие увеличения количества поставщиков электроэнергии по ВИЭ (Возобновляемые источники энергии) в Республике Казахстан.

Доход от продажи электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии

Доход от продажи электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии за 9 месяцев 2020 года уменьшился на 24%, или 1 147 485 тыс. тенге, до 3 712 243 тыс. тенге, по сравнению с 4 859 728 тыс. тенге за 9 месяцев 2019 года. Причиной снижения дохода стало снижение отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии ЕЭС Казахстана на границе с ЕЭС

России и, следовательно, уменьшение объемов продажи электроэнергии из РК в РФ на 227,5 млн. кВт*ч (или на 1 158 073 тыс. тенге) и увеличения средневзвешенной цены с 5,09 до 5,11 тенге/ кВт*ч (или на 10 588 тыс. тенге).

Доход от реализации услуг по регулированию мощности нерезидентам

Доход от продажи услуг по регулированию мощности нерезидентам (АО «НЭС Узбекистана») за 9 месяцев 2020 года (448 776 тыс. тенге) по сравнению с 9 месяцами 2019 года (553 455 тыс. тенге) ниже на 19% или 104 679 тыс. тенге, что обусловлено снижением отклонений энергосистемы Узбекистана на границе с ЕЭС Казахстана и, следовательно, уменьшением объемов оказанных услуг на 153 МВт (или на 133 142 тыс. тенге) и увеличением средневзвешенной цены с 870 до 929 тенге/кВт (или на 28 463 тыс. тенге) за счет увеличения средневзвешенного курса с 378 (за 9 месяцев 2019 г.) до 404 тенге/доллар США (за 9 месяцев 2020 г.).

Доход от реализации услуг по резервированию электрической мощности

За отчетный период доход составил 683 754,07 тыс. тенге, что ниже показателей аналогичного периода 2019 года на 6 852 тыс. тенге или 1%, что связано с проведением ремонтных работ на резервируемых линиях.

Себестоимость реализации

В следующей таблице представлены консолидированные данные АО «KEGOC» по себестоимости реализации за 9 месяцев 2020 и 2019 г.г., закончившееся 30 сентября:

	За период, закончившийся 30 сентября			
	2020 года	2019 года		
	<i>(в тысячах тенге и % от себестоимости реализации)</i>			
Себестоимость покупной электроэнергии	64 975 311	33	28 554 162	20
Себестоимость услуг по поддержанию готовности электрической мощности	60 673 016	31	44 917 548	31
Износ и амортизация	24 937 702	13	24 804 448	17
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	11 988 692	6	10 805 286	7
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	10 042 451	5	11 988 445	8
Технологический расход электрической энергии	9 454 874	5	11 090 854	8
Налоги	6 948 200	4	6 684 501	5
Расходы по эксплуатации и ремонту	3 485 032	2	4 186 739	3
Запасы производственных объектов	627 097	0	182 385	0
Прочие расходы	2 765 318	1	2 780 779	2
Итого себестоимость реализации	195 897 693	100%	145 995 147	100%

Себестоимость реализации увеличилась на 34,2%, или 49 902 546 тыс. тенге. В структуре себестоимости реализации за 9 месяцев 2020 года по сравнению аналогичным периодом 2019 года произошли следующие основные изменения:

- Себестоимость покупной электроэнергии (ВИЭ) увеличилась на 36 421 149 тыс. тенге (127,6%);
- Себестоимость услуг по поддержанию готовности электрической мощности увеличилась на 15 755 468 тыс. тенге (35,1%);
- Износ и амортизация увеличилась на 133 254 тыс. тенге (0,5%);
- Затраты на технологический расход электрической энергии уменьшились на 1 643 980 тыс. тенге (14,8%);
- Расходы по оплате труда увеличились на 1 183 406 тыс. тенге (11%);
- Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии уменьшились на 1 945 994 тыс. тенге (16,2%);
- Расходы по эксплуатации и ремонту электросетей снизились на 701 707 тыс. тенге (16,8%).

Износ и амортизация

Сумма расходов по амортизации за 9 месяцев 2020 года составила 24 937 702 тыс. тенге что на 0,5 % (133 254 тыс. тенге) выше по сравнению с показателем аналогичного периода 2019 года.

Себестоимость покупной электроэнергии

Себестоимость покупной электроэнергии 9 месяцев, закончившийся 30 сентября 2020 года составила 64 975 311 тыс. тенге и увеличилась на 36 421149 тыс. тенге или на 127,6% по сравнению с аналогичным периодом 2019 года, по причине роста объемов купли-продажи электроэнергии дочерней компанией ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии», вырабатываемой возобновляемыми источниками энергии (далее - ВИЭ), вследствие увеличения количества поставщиков электроэнергии по ВИЭ в Республике Казахстан.

Технологический расход электрической энергии

За 9 месяцев 2020 года затраты по технологическому расходу электрической энергии уменьшились по сравнению с 9 месяцами 2019 годом на 14,8% или 1 635 980 тыс. тенге. Уменьшение расходов обусловлено снижением объемов технологического расхода электроэнергии на 211 505 тыс. кВтч (с 2 028 618 тыс.кВтч в 2019г до 1 817 113 тыс.кВтч в 2020г) и цены закупаемой электроэнергии на 0,268 тенге/кВтч (с 5,472 тенге/кВтч в 2019г до 5,204 тенге/кВтч в 2020г).

Расходы по покупке услуг по поддержанию готовности электрической мощности

За 9 месяцев 2020 года затраты по покупке услуг по поддержанию готовности электрической мощности увеличились на 15 755 468 тыс. тенге и составили 60 673 016 тыс. тенге (расходы ТОО «РФЦ по ВИЭ» в рамках функционирования рынка мощности).

Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда

Расходы на оплату труда за 9 месяцев 2020 год составили 11 988 692 тыс. тенге и увеличились на 1 183 406 тыс. тенге или на 11 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в связи с индексацией в соответствии с законодательством РК.

Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии.

Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии за 9 месяцев 2020 года уменьшились на 16,2% или 1 945 994 тыс. тенге по сравнению с аналогичным периодом 2019 года. На изменение данного показателя повлияло следующее:

- уменьшение расходов на 2 856 847 тыс. тенге в результате снижения отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии ЕЭС Казахстана на границе с ЕЭС России и, следовательно, уменьшения объемов покупки электроэнергии на 227,5 млн. кВт*ч;

- увеличение расходов на 910 853 тыс. тенге в результате увеличения средневзвешенной цены с 12,56 тенге/кВт*ч до 13,81 тенге/кВт*ч.

Общие и административные расходы

В следующей таблице представлены консолидированные данные KEGOC по общим и административным расходам за 9 месяцев, закончившийся 30 сентября 2020 и 2019 года:

	За период, закончившийся 30 сентября			
	2020 года		2019 года	
	<i>(в тысячах тенге и % от общих и административных расходов)</i>			
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	3 265 854	63	3 015 740	58
Износ и амортизация	416 747	8	577 275	11
Начисление резерва на устаревшие запасы	142 375	3	76 396	1
Налоги, кроме подоходного налога	125 005	2	115 375	2
Расходы по страхованию	25 533	0	42 968	1
Прочие административные расходы	1 201 735	23	1 410 005	27
Итого общие и административные расходы	5 175 249	100%	5 237 759	100%

Общие и административные расходы снизились на 1,2%, или 62 510 тыс. тенге.

Налоги, кроме подоходного налога

Расходы по подоходному налогу по итогам 9 месяцев 2020 года составили 125 005 тыс. тенге, что на 8,3% выше аналогичного периода 2019 года за счет приобретения основных средств и увеличения налога на имущество.

Расходы по страхованию

Расходы на страхование за 9 месяцев 2020 году составили 23 533 тыс. тенге и уменьшились на 45,2% или 19 435 тыс. тенге в сравнении с аналогичным периодом прошлого года в связи с переходом работников на обязательное социальное медицинское страхование.

Расходы по реализации

По итогам 9 месяцев 2020 года расходы по реализации сложились в сумме 242 290 тыс. тенге и уменьшилась на 4,6% или 11 533 тыс. тенге при сравнении с аналогичным периодом. Основной причиной уменьшения расходов связано со снижением командировочных расходов.

Курсовая разница, нетто

По итогам 9 месяцев 2020 года расход от курсовой разницы составил 5 189 869 тыс. тенге в связи со снижением курса тенге по отношению к доллару США и евро.

Расходы по подоходному налогу

Расход по подоходному налогу составил 46 302 490 тыс. тенге, что на 10% выше аналогичного периода 2019 года в связи с увеличением прибыли до налогообложения.

Потоки денежных средств

В следующей таблице обобщаются результаты операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за указанные периоды:

<i>(в тысячах тенге)</i>	За период, закончившийся 30 сентября	
	2020 г.	2019 г.
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	78 630 343	55 473 261
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(50 988 957)	(23 713 817)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(9 755 461)	(20 474 523)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	18 373 515	11 202 011
Чистая курсовая разница	488 765	82 910
Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов	(1 175)	(17 168)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	21 179 282	19 060 700
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	39 552 797	30 262 711

По состоянию на 30 сентября 2020 года денежные средства и их эквиваленты составили 39 552 797 тыс. тенге и увеличились на 9 290 086 тыс. тенге по сравнению с 30 сентября 2019 года (30 262 711 тыс. тенге).

Чистые денежные средства от операционной деятельности

Чистый денежный поток от операционной деятельности за 9 месяцев 2020 года составил 78 630 343 тыс. тенге что выше аналогичного периода прошлого года на 23 157 082 тыс. тенге. или на 41,7% в связи с ростом объемов и тарифов регулируемых услуг, а так же ростом количества и тарифов ВИЭ.

Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности

Чистое выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности за 9 месяцев 2020 года составило 50 988 957 тыс. тенге и увеличилось на 27 275 140 тыс. тенге или на 115% по сравнению с аналогичным прошлым периодом в связи с приобретением нот Национального банка РК и реализации инвестиционных программ.

Чистые денежные средства от финансовой деятельности

Чистое выбытие денежных средств от финансовой деятельности за период, закончившийся 30 сентября 2020 года, составило 9 755 461 тыс. тенге и уменьшилось на 10 719 062 тыс. тенге или на 52% по сравнению с аналогичным прошлым периодом (20 474 523 тыс. тенге) в основном в связи с размещением облигации.

Ликвидность

В следующей таблице представлен расчет чистого долга KEGOC:

	Валюта	По состоянию на	
		30 сентября 2020	31 декабря 2019
<i>(в тысячах тенге)</i>			
Долгосрочные обязательства по займам, полученным ⁽¹⁾	USD/EUR	(52 233 189)	(56 925 610)
Краткосрочные обязательства по займам, полученным ⁽¹⁾	тенге	(13 174 132)	(6 083 377)
Долгосрочные обязательства по выпущенным облигациям	тенге	(92 703 267)	(83 671 184)
Краткосрочные обязательства по начисленным купонным вознаграждениям	тенге	(2 257 208)	(3 645 344)
Денежные средства и их эквиваленты	тенге	39 552 797	30 262 711
Банковские депозиты ⁽²⁾	USD /тенге	29 663 193	19 194 586
Облигации АО "Самрук Казына"	тенге	25 927 008	25 886 318
Ноты Национального Банка РК	тенге	26 285 042	
Начисленные вознаграждения по облигациям АО "Самрук Казына"	тенге	1 728 467	463 667
Еврооблигации Министерства финансов РК	USD /тенге	1 867 243	1 663 184
Облигации ТОО «ДСФК»	тенге	291 262	288 613
Чистый долг	тенге	(35 052 784)	(72 566 436)

(1) Обязательства включают в себя финансовые гарантии, кредиты и займы компании, которые отражают основную сумму обязательств.

(2) Банковские депозиты включают в себя краткосрочные депозиты в местных банках.

По состоянию на 30 сентября 2020 года денежные средства и их эквиваленты составили 39 552 797 тыс. тенге. Обязательства по займам составили 160 367 796 тыс. тенге и увеличилась за 9 месяцев на 10 042 281 тыс. тенге. Чистый долг составил 35 052 784 тыс. тенге и снизился за 9 месяцев на 37 513 652 тыс. тенге.

Денежные средства на депозитах в разрезе валют:

Валюта депозита в тысячах	30 сентября 2020		31 декабря 2019	
	в иностранной валюте	в тенге	в иностранной валюте	в тенге
Доллар США	57 967	25 031 308	46 521	17 702 551
Тенге		4 349 887		235 459
Всего в тыс. тенге		29 381 195		17 938 010

Обязательства по займам и выпущенным облигациям

Займы

Остаток непогашенных займов по состоянию на 30 сентября 2020 года был представлен кредитами Международного Банка Реконструкции и Развития (МБРР), Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР). Данные кредиты предоставлены в рамках кредитных линий для реализации проектов «Модернизация Национальной Электрической Сети II этап», «Строительство второй линии электропередач 500кВ транзита Север-Юг Казахстана», «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС», «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500,220 кВ».

Срок погашения, обеспечение и сумма по каждому из кредитов представлены в таблице ниже:

Договор займа	Банк	Сумма задолженности по займу на 30.09.2020 г			Дата погашения кредита	Обеспечение по займам
		тыс. тенге	тыс. долларо в США	тыс. евро		
КС 4805 KZ от 22 ноября, 2005	МБРР	7 071 003	20 429	-	2 раза в год до 15.12.2019	№ 7МБР 035э от 18.11.2005г.
КС 38647 от 5 июня, 2008	ЕБРР	21 848 116	-	43 130	2 раза в год до Линия А и В(а) 12.02.2023, Линия В (b) 12.02.2020, Линия В (c) 12.02.2017	Без обеспечения
КС 7738-KZ от 12 ноября, 2009	МБРР	13 509 335	31 308	-	2 раза в год до 15.09.2034	№ 11СГГ004 от 12.11.09г.
7965-KZ от 25 декабря, 2010	МБРР	22 978 867	53 517	-	2 раза в год до 15.07.2035	№ 11СПГ010 от 24.12.10г.
Всего		65 407 321	105 254	43 130		

По состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года задолженность по займам формируется из следующих кредитных источников:

	По состоянию на	
	30 сентября 2020 г.	31 декабря 2019 г.
	(тыс. тенге)	(тыс. тенге)
Международный Банк Реконструкции и Развития («МБРР»)	43 559 205	44 314 813
Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР»)	21 848 116	18 694 174
Итого	65 407 321	63 008 987
За вычетом текущей части задолженности по займам от МБРР и ЕБРР, к оплате в течение 12 месяцев	(13 174 131)	(6 083 377)
	52 233 189	56 925 610

По состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года начисленное, невыплаченное вознаграждение по займам Компании составило 180 328 тыс. тенге и 760 458 тыс. тенге соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года неамортизированная часть комиссии по организации займов составила 290 413 тыс. тенге 303 894 тыс. тенге соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2020 года информация по срокам погашения займов была следующая:

	МБРР (тыс. тенге)	ЕБРР (тыс. тенге)	Всего (тыс. тенге)
Краткосрочная часть займа	4 348 324	8 825 807	13 174 131
1 до 2 лет	6 028 136	8 721 991	14 750 127
2 до 3 лет	4 280 271	4 300 317	8 580 588
3 до 4 лет	2 506 337	-	2 506 337
более 4 лет	26 396 137	-	26 396 137
Долгосрочная часть займа	39 210 881	13 022 308	52 233 189
Всего	43 559 205	21 848 116	65 407 321

По состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года задолженность по займам была выражена в следующих валютах:

	По состоянию на 30 сентября 2020		По состоянию на 31 декабря 2019	
	(в тенге)	(в иностранной валюте)	(в тенге)	(в иностранной валюте)
	в тысячах		в тысячах	
Займы в долларах США	43 559 205	105 254	44 314 813	115 136
Займы в евро	21 848 116	43 130	18 694 174	43 130
Всего в тыс. тенге	65 407 321		63 008 987	

По состоянию 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года Компания не имеет просроченных платежей по основному долгу и процентам.

	Договор займа	Банк	Проект	По состоянию на 30 сентября	По состоянию на 31 декабря
				2020	2019
				(тыс. тенге)	(тыс. тенге)
	КС 4805 KZ от 22 ноября, 2005	МБРР	Север-Юг Транзит	7 071 003	9 416 191
	КС 38647 от 5 июня, 2008	ЕБРР	Модернизация НЭС 2 этап	21 848 116	18 694 174
	КС 7738-KZ от 12 ноября, 2009	МБРР	Мойнак	13 509 335	12 927 571
	7965-KZ от 25 декабря, 2010	МБРР	Алма	22 978 867	21 971 051
Всего				65 407 321	63 008 987

Облигации

По состоянию на 30 сентября 2020 и 31 декабря 2019 года задолженность по выпущенным облигациям состоит из следующего:

	По состоянию на	
	30 сентября 2020	31 декабря 2019
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	93 500 000	83 800 000
Начисленное купонное вознаграждение	2 257 208	3 645 344
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	(732 755)	(86 190)
Минус: затраты по сделке	(63 978)	(42 626)
Итого	94 960 475	87 316 528
За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению в течение 12 месяцев	(2 257 208)	(3 645 344)
Итого долгосрочные обязательства по выпущенным облигациям	92 703 267	83 671 184

В целях привлечения заемного финансирования на реализацию проекта «Строительство линии 500кВ Семей – Актогай – Талдыкорган – Алма» Обществом в соответствии с решением Совета директоров 4 мая 2016 года зарегистрирована первая облигационная программа АО «KEGOC» на сумму 83,8 млрд. тенге. В пределах данной облигационной программы Общество осуществило два выпуска облигаций с различными условиями выпуска, определяемых проспектами выпуска.

Основные параметры выпущенных облигаций (первый выпуск):

Вид ценных бумаг	купонные облигации
Национальный идентификационный номер:	KZP01Y15F281
ISIN:	KZ2C00003572
Номинальная стоимость, тенге:	1 000,00
Объем выпуска, млн тенге:	47 500,00
Дата начала обращения:	26.05.16 г.
Последний день обращения:	25.05.31 г.
Дата начала погашения:	26.05.31 г.

Срок обращения:	15 лет
Купонная ставка:	Плавающая, зависящая от уровня инфляции в Казахстане, плюс кредитный риск 290 б.п. При этом коридор инфляции 5-16 процентов.
Периодичность выплаты купонов:	1 раз в год
Даты выплаты купонов:	26 мая ежегодно

Исходя из оставшейся потребности, Компания осуществила второй выпуск облигаций объемом 36,3 млрд. тенге (регистрация Национальным Банком Республики Казахстан от 03 июля 2017 года).

В результате торгов 24,8% облигаций по объему привлечения было выкуплено БВУ, 63,8% – другими институциональными инвесторами, 2,7 % – брокерско-дилерскими компаниями, 8,7% – прочими юридическими лицами.

Основные параметры выпущенных облигаций (второй выпуск):

Вид ценных бумаг	купонные облигации
Национальный идентификационный номер:	KZP02Y15F289
ISIN:	KZ2C00003978
Номинальная стоимость, тенге:	1 000,00
Объем выпуска, млн тенге:	36 300,00
Дата начала обращения:	29.08.17 г.
Последний день обращения:	28.08.32 г.
Дата начала погашения:	29.08.32 г.
Срок обращения:	15 лет
Купонная ставка:	11,5% годовых (фиксированная)
Периодичность выплаты купонов:	1 раз в год
Даты выплаты купонов:	29 августа ежегодно

В целях реализации инвестиционного проекта «Реконструкция ВЛ-220-500 кВ филиалов АО «KEGOC»» 28 мая 2020 года состоялось успешное размещение облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) общим объемом 9,7 млрд. тенге.

Ценные бумаги были размещены в рамках первого выпуска облигаций второй облигационной программы эмитента общим объемом 80 млрд тенге.

Основные параметры выпущенных облигаций (первый выпуск):

Вид ценных бумаг	купонные облигации
ISIN:	KZ2C00006658
Номинальная стоимость, тенге:	1 000,00
Объем выпуска, млн тенге:	35 000,00
Число облигации в обращении	9 700 000 штук
Дата начала обращения:	28.05.20 г.
Последний день обращения:	28.05.35 г.
Дата начала погашения:	28.05.35 г.
Срок обращения:	15 лет
Купонная ставка:	фиксированная

Ключевые показатели деятельности (КПД)

Руководство и Совет директоров Компании на регулярной основе осуществляют мониторинг следующих ключевых показателей деятельности (КПД), принимая их как средство оценки деятельности Компании к ее стратегии.

Финансовые КПД

Руководство Компании и Совет директоров на ежеквартальной основе осуществляют мониторинг КПД, рассчитанных на основе консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Стратегические	а. Определение/Расчет
ROACE	Чистый доход + расходы в виде вознаграждения (1-T) /ACE*100%, где T= ставка КПП, ACE = Среднее значение задействованного капитала на начало и конец периода, которое показывает среднюю величину задействованного капитала Компании за отчетный период.
Маржа EBITDA	EBITDA/Доход от основной деятельности 100%, где EBITDA = Доход от основной деятельности - себестоимость услуг без учета амортизации - общие и административные расходы без учета амортизации - расходы по реализации без учета амортизации
Рентабельность деятельности	A/B, где A = Чистый доход; B = Общие расходы без учета корпоративного подоходного налога
ROIC	A/B*100, где A = NOPLAT – (выручка - себестоимость - общие и административные расходы - расходы по реализации) * (1-ставка корпоративного подоходного налога) B = среднее значение (за период) инвестированного капитала IC

Показатели финансовой устойчивости

Руководство Компании и Совет директоров осуществляют мониторинг результатов операционной деятельности Компании на основе ряда следующих ключевых показателей деятельности:

Показатель	Определение/Расчет
Чистый долг/EBITDA	A/B, где A = сумма денежных средств, привлеченных Компанией в результате получения займов за минусом наличных денежных средств и их эквивалентов; B = доходы до вычета отчислений на уплату процентов и статей финансирования, не денежных расходов от обесценения и списания, налогов на прибыль, а также на амортизацию основных средств и нематериальных активов.
Долг/EBITDA	A/B, где A = сумма денежных средств, привлеченных Компанией в результате получения займов, B = Доход от основной деятельности - себестоимость услуг без учета амортизации - общие и административные расходы без учета амортизации - расходы по реализации без учета амортизации за истекшие 12 месяцев
Долг/Капитал	A/B, где A = заемный капитал, B= собственный капитал

ЕБИТДА/Расходы по процентному вознаграждению	А/В, где А = Доход от основной деятельности - себестоимость услуг без учета амортизации - общие и административные расходы без учета амортизации - расходы по реализации без учета амортизации за истекшие 12 месяцев, В = расходы по вознаграждению с учетом капитализируемого вознаграждения за истекшие 12 месяцев
--	---

Мониторинг данных КПД в Компании осуществляется с целью анализа финансовой устойчивости и ликвидности. В соответствии с политикой управления долгом и финансовой устойчивостью АО «Самрук-Казына» и кредитными соглашениями определены предельные значения, нарушение которых влечет за собой возникновение финансовых рисков и как следствие разработки плана мероприятий по их устранению.

КПД	За 9 месяцев, закончившийся 30 сентября	
	2020 г	2019 г
ROACE, %	6,71	5,36
ROIC, %	7,54	7,11
Чистый долг/ЕБИТДА (не более 4)	1,10	1,19
Маржа ЕБИТДА, %	31,08	33,99
Рентабельность деятельности, %	16,31	18,24
Рентабельность деятельности % (без учета ТОО «РФЦ по ВИЭ»)	29,30	25,23
	На 30.09.20 г.	На 30.09.19 г.
Коэффициент текущей ликвидности	2,14	2,21
Коэффициенты финансовой устойчивости, установленные АО «Самрук-Казына»		
Долг/ЕБИТДА, не более 3,50	1,56	1,80
Долг/Капитал, не более 1,00	0,32	0,31
ЕБИТДА/Расходы по процентному вознаграждению, не менее 3,00	10,16	8,12

Так, показатели ROACE и ROIC за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению показателями по итогам 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, ухудшились в результате увеличения размера задействованного капитала.

Снижение показателей Маржа ЕБИТДА и Рентабельность деятельности обусловлено увеличением затрат по курсовой разнице.

Действующие кредитные соглашения.

«Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана»

В 2005 году, для осуществления II этапа «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север Юг Казахстана» получена кредитная

линия на сумму 100 000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на период 17 (семнадцать) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. В 2011 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 1 918 тысяч долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта, составила меньшую сумму чем ожидалось. По состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 16 351 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 7 083 060 тысяча) и 24 506 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 9 375 865 тысяч), соответственно.

«Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап

В 2008 году для осуществления проекта «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап были открыты следующие кредитные линии:

- (а) Две кредитные линии на суммы 127 500 тысяч евро и 75 000 тысяч евро, предоставленные ЕБРР на период 15 (пятнадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85% и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 43 130 тысяч евро (эквивалент в тенге 21 804 978 тысяча) и 43 130 тысяч евро (эквивалент в тенге 18 502 553 тысяч), соответственно.
- (б) Кредитная линия на сумму 47 500 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 12 (двенадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Задолженность по вышеуказанной кредитной линии полностью погашена.
- (в) Кредитная линия на сумму 5 000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 (девять) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Задолженность по вышеуказанной кредитной линии полностью погашена.

В августе 2017 года Группа досрочно осуществила две полугодовые выплаты основного долга по займу в размере 23 751 тысячи евро (эквивалент в тенге 9 405 550 тысяч), которые по графику должны были быть выплачены в феврале и августе 2018 года.

В ноябре 2017 года Группа досрочно осуществила четыре полугодовые выплаты основного долга по займу в размере 44.253 тысячи евро (эквивалент в тенге 17 410 008 тысяч), которые по графику должны были быть выплачены в феврале и августе 2019 и 2020 годов.

«Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48 000 тысяч долларов США, предоставленную МБРР на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 0,85% и погашается дважды в год. В мае 2013 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта, оказалась меньше ожидаемой. По состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 31 308 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 13 519 539 тысяч) и 33 545 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 12 833 821 тысяч), соответственно.

«Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ»

В 2010 году для осуществления проекта «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ» была открыта кредитная линия на сумму 78.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР сроком на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 1,15% и погашается дважды в год. В июле в 2014 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 6.644 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта, была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 53 517 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 23 109 828 тысяч) и 57 085 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 21 840 184 тысяч), соответственно.

Капитальные затраты

Хозяйственная деятельность является капиталоемкой, требующей значительных инвестиций в модернизацию существующего производства и его развитие. Потребность в капитале складывается из следующего:

- капитальные затраты на обеспечение устойчивости бизнеса, которые являются капитальными затратами, нацеленными на поддержание и модернизацию существующей целостности и производственной мощности наших активов и связанных с ними денежных потоков, увеличивающих сроки полезной службы активов;

- капитальные затраты на расширение производства, которые представляют

собой капитальные затраты, направленные на увеличение производственной мощности или доходности существующих активов и развитие новых активов путем строительства.

Компания произвела капитальные затраты на поддержание в рабочем состоянии производственных активов и прочих основных средств, непосредственно участвующих в процессе производственной деятельности, на сумму 5 018 416,87 тыс. тенге и 4 959 014,19 тыс. тенге за третий квартал 2020 и 2019 годов, соответственно.

В течение третьего квартала 2020 года, капитальные затраты Компании без учета капитализируемых вознаграждений на расширение производства составили 7 973 331,96 тыс. тенге по сравнению с 1 444 287,58 тыс. тенге в третьем квартале 2019 года, и были в основном вызваны капитальными инвестициями в основные операционные активы компании. В третьем квартале 2020 года Компания реализовывала крупные инвестиционные проекты такие как «Реконструкция ВЛ 220-500 кВ в филиалах МЭС I этап (7 841 701,04 тыс. тенге)», «Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов (131 630,92 тыс. тенге)», локальные и пилотные проекты (206 535,00 тыс. тенге).

Основные факторы и риски, повлиявшие на финансовое положение и результаты деятельности АО «KEGOC»

В ходе осуществления своей деятельности Компания сталкивается с множеством рисков, связанных с неопределенностью включая, но не ограничиваясь, риском изменения процентной ставки, кредитным риском, риском потери ликвидности и валютным риском. Более полный перечень рисков, которым подвержена Компания изложен в Инвестиционном меморандуме Компании, размещенном на сайте Казахстанской фондовой биржи (www.kase.kz).

Риск процентной ставки

Подверженность Компании риску изменения рыночных процентных ставок, в первую очередь, связана с долгосрочными займами Компании с плавающими процентными ставками. Компания не применяет инструментов хеджирования для снижения потенциальных рисков, поскольку руководство считает, что риск изменения процентной ставки по кредитам не является критическим в силу периодических пересмотров процентных ставок.

По состоянию на 30 сентября 2020 года привлеченные займы и выпущенные облигации Компании, выраженные в тенге, долларах США и евро (160 367 796 тыс. тенге) имели плавающую процентную ставку и фиксированную ставку по второму выпуску облигаций. Компания подвержена изменениям справедливой стоимости, возникающим в результате колебания процентных ставок.

Активы Компании, приносящие процентный доход, состоят из выраженных в тенге и долларах США краткосрочных депозитов, общая сумма которых по состоянию на 30 сентября 2020 года составляет 29 663 193 тыс. тенге, размещенных по фиксированной процентной ставке.

Валютный риск

Колебания обменного курса доллара США и других валют по отношению к тенге может негативно повлиять на бизнес Компании, ее финансовое состояние и результаты работы. Доходы Компании выражаются в тенге, в то время как большая часть заемного капитала и расходов по вознаграждениям Компании выражаются в долларах США и евро. Поэтому повышение рыночного обменного курса доллара США и (или) евро к тенге может привести к уменьшению прибыли Компании относительно ее расходов и отразиться на итогах ее работы.

В целях регулирования валютного риска на депозитных счетах по состоянию на 30 сентября 2020 года размещена сумма в долларах США в размере 58,0 млн. долларов США (25 031 308 тыс. тенге), что обеспечивает обслуживание долга в течение порядка 1,5 лет.

Снижение предельных уровней тарифов, в том числе введение компенсирующего тарифа

В целях регулирования риска Компания проводит следующие мероприятия:

- Участие в рабочих группах по внесению изменений в законодательные акты, регулирующие деятельность субъектов естественных;
- Проведение анализа исполнения тарифных смет и инвестиционной программы (проектов), учтенных при утверждении тарифов или их предельных уровней;
- Подготовка и внесение в КРЕМ предложений по корректировке тарифных смет на регулируемые услуги и инвестиционной программы (без изменения предельных уровней тарифов);
- Предоставление в КРЕМ отчетов по исполнению тарифных смет на регулируемые услуги и инвестиционной программы.

Изменение политики тарифообразования в Республике Казахстан, неисполнение тарифных смет на регулируемые услуги и инвестиционных программ, учтенных при утверждении тарифов или их предельных уровней могут негативно повлиять на бизнес Компании ее финансовые результаты и состояние.

Сезонность

Объемы оказываемых системных услуг имеют ярко выраженный сезонный характер. В осенне-зимние периоды объемы оказываемых услуг увеличиваются вследствие роста потребления электрической энергии. В летний и весенний периоды наблюдается снижение потребления и соответственно снижение объемов оказываемых системных услуг.

Дивиденды акционерам

Решением Общего собрания акционеров от 23 октября 2020 года было принято решение о выплате дивидендов по итогам первого полугодия 2020 года в размере 20 043 292 844,90 тенге и выплачены 30 октября 2020 года.

Прогноз на 4 квартал 2020 года

С учетом сложившейся ситуации в экономике РК Компания планирует в 4-ом квартале 2020 года достичь следующих финансовых и производственных показателей.

4 квартал 2020 года (в тысячах тенге)		
100 997 487		
Выручка		
<i>в том числе от основных услуг по:</i>	Объемы (тыс. кВт.час)	Сумма (тыс.тенге)
передаче электрической энергии	12 471 830	33 959 169
организации балансирования производства и потребления электроэнергии	55 028 781	5 390 048
технической диспетчеризации	28 069 846	8 589 373
по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки (МВт)	27 923	22 334 958
реализации покупной электроэнергии (ТОО РФЦ по ВИЭ)	687 259	24 176 764
продаже электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	278 558	1 332 205
Операционная прибыль		18 255 017

Прогнозная выручка Компании за 4 квартал 2020 года ожидается в размере 100 997 487 тыс. тенге.

При этом, прогнозная выручка от регулируемых услуг по передаче электроэнергии составит 33 959 169 тыс.тенге, что на 15% выше аналогичного периода 2019 года, по технической диспетчеризации - 8 589 373тыс.тенге. что выше на 36% соответствующего периода 2019 года, по организации балансирования производства и потребления электроэнергии – 5 390 048 тыс.тенге, что выше на 19% соответствующего периода 2019 года.

Прогнозный рост доходов от регулируемых услуг за 4 квартал 2020 года обусловлен ростом тарифов и объемов на регулируемые услуги по сравнению с 4 кварталом 2019года.

Прогнозная выручка от реализации покупной электроэнергии (ТОО РФЦ по ВИЭ) за 4 квартал ожидается в размере 24 176 764 тыс.тенге и обусловлен ростом количества объектов ВИЭ и тарифа на ВИЭ.

Прогнозная выручка за планируемый 4 квартал 2020 года от продажи электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии составит 1 332 205

тыс.тенге.

Производственные показатели

Прогнозные капиталовложения на 4 квартал 2020 года составят 10 386 866 тыс.тенге.