

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

Комментарии руководства к финансовым результатам деятельности

*По состоянию на и за год,
закончившийся 31 декабря 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 год, закончившийся 31 декабря 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.

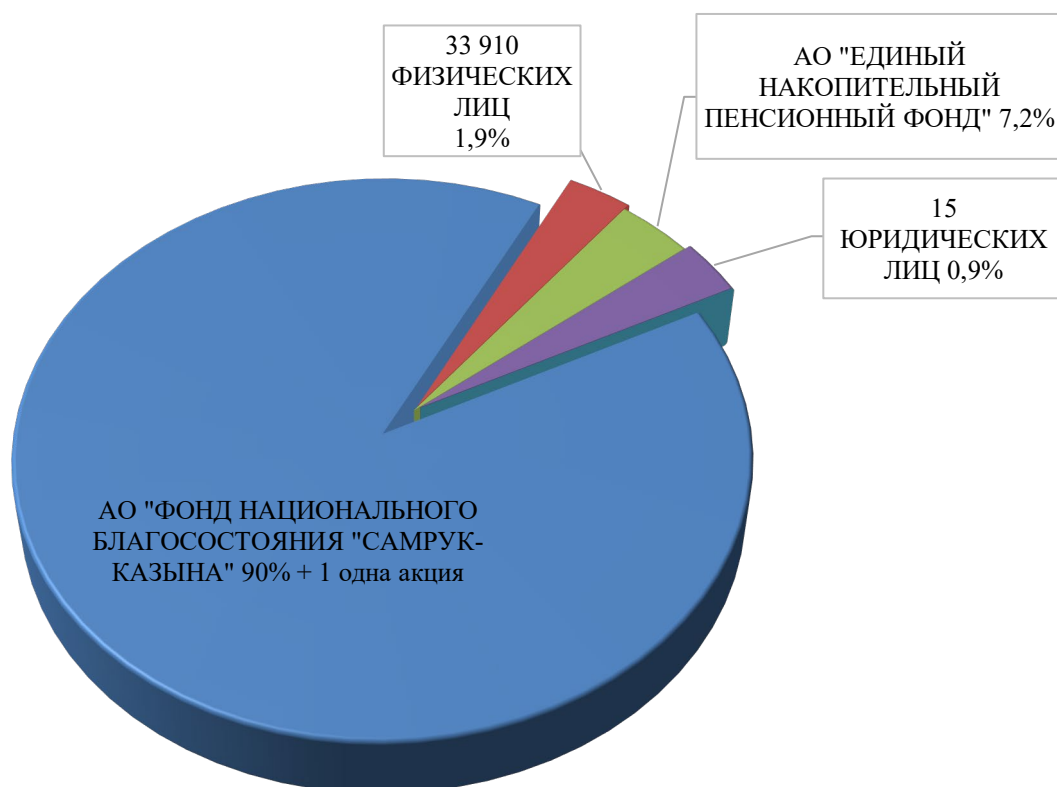
По состоянию на 31 декабря 2020 года уставный и собственный капитал KEGOC составил 126 799 554 тыс. тенге и 502 556 470 тыс. тенге соответственно.

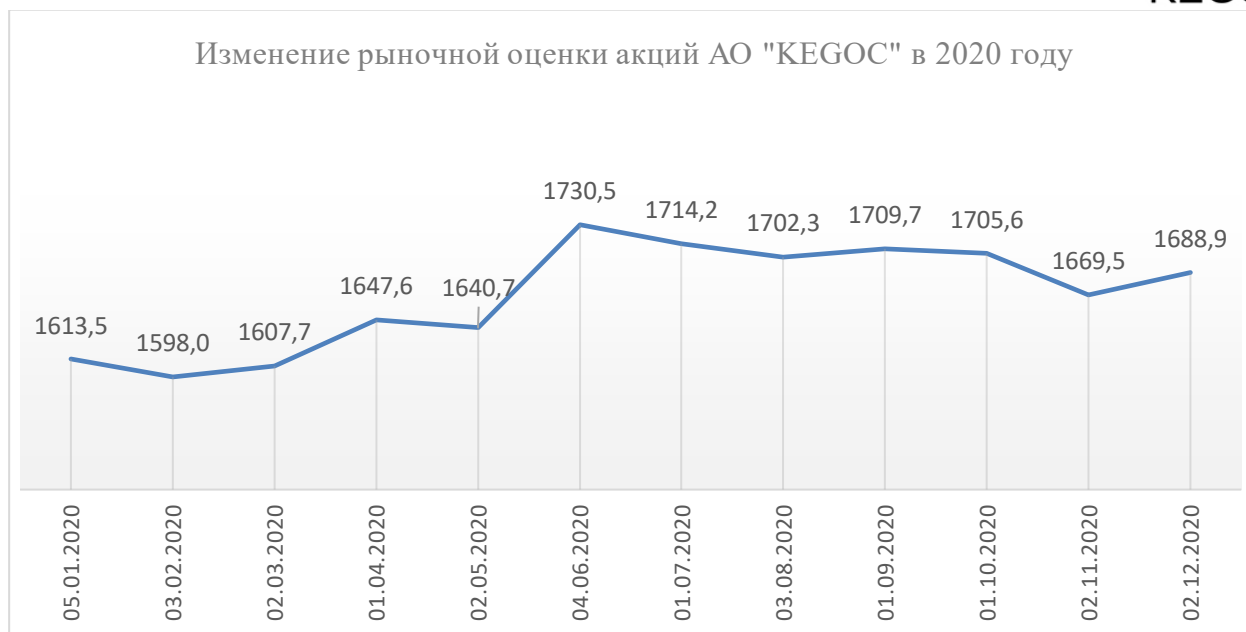
В качестве назначенного государством Системного оператора Компания управляет Единой электроэнергетической системой Казахстана («ЕЭС»). По состоянию на 31 декабря 2020 года, ЕЭС состоит из (а) Национальной электрической сети («НЭС»); (б) 138 электростанций (включая 8 электростанций национального значения); (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 26 868,3 км и 81 подстанций, а также осуществляет техническое обслуживание и ремонт этих активов.

Объем потребления и выработки электроэнергии в Республике Казахстан, в период с 2015 по 2020 год



Структура акционеров KEGOC по состоянию на 31 декабря 2020 года:





Характеристика электросетевого хозяйства

По состоянию на 31 декабря 2020 года на балансе филиалов МЭС находится 81 электрических подстанций напряжением 35-1150 кВ с установленной мощностью трансформаторов 38 746,05 МВА, в том числе:

- 1150 кВ - 3 шт. мощностью 9 384,1 МВА;
- 500 кВ - 20 шт. мощностью 17 447,5 МВА;
- 220 кВ - 56 шт. мощностью 11 891,25 МВА;
- 35 кВ - 2 шт. мощностью 23,2 МВА.

Общая протяжённость линий электропередачи напряжением 35-1150 кВ составляет 26 868,311 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 – 14 898,858 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 год, закончившийся 31 декабря 2020 года, Компания получила доход в сумме 350 659 551 тыс. тенге от своей основной деятельности. Из них 121 953 313 тыс. тенге получено от деятельности Компании по передаче электрической энергии по сетям Компании, 30 291 437 тыс. тенге от диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, 18 649 805 тыс. тенге по организации балансирования производства-потребления электрической энергии.

Остальная часть основного дохода получена за счет:

- реализации покупной электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии (ТОО «РФЦ по ВИЭ»);
- оказания услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки (ТОО «РФЦ по ВИЭ»);
- реализация услуг по технической диспетчеризации;
- реализация услуг по организации балансирования производства и потребления электроэнергии;
- реализации услуг по регулированию электрической мощности;
- реализации иных услуг.

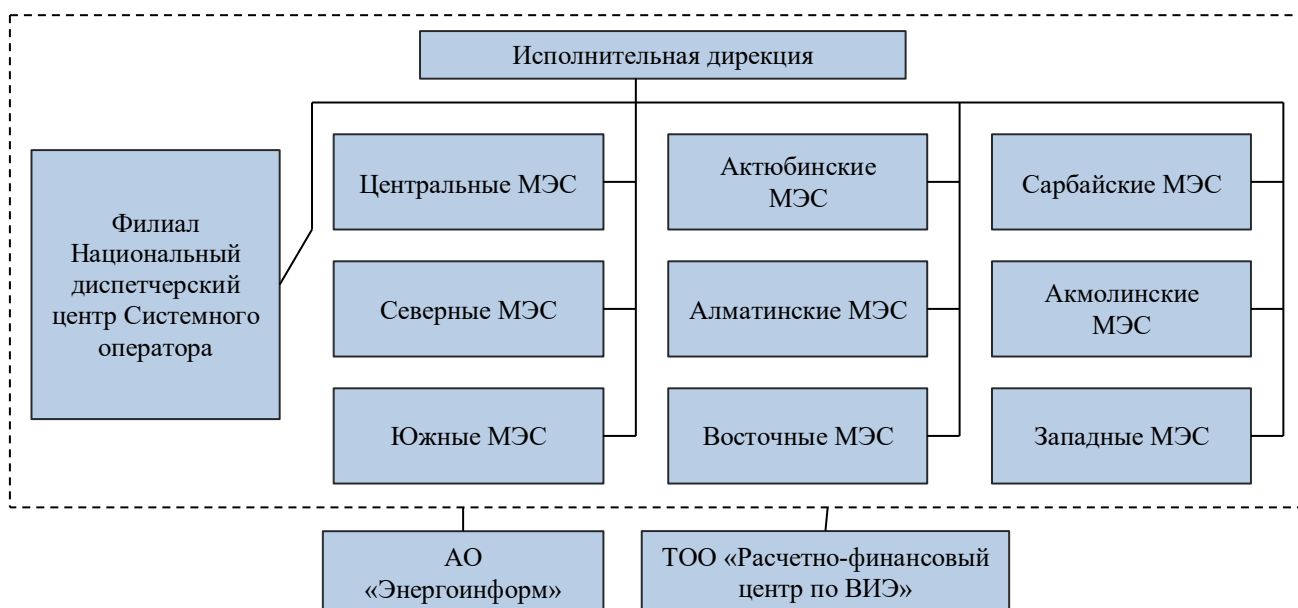
Наши операционные сегменты

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 31 декабря 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 2020 года

(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.

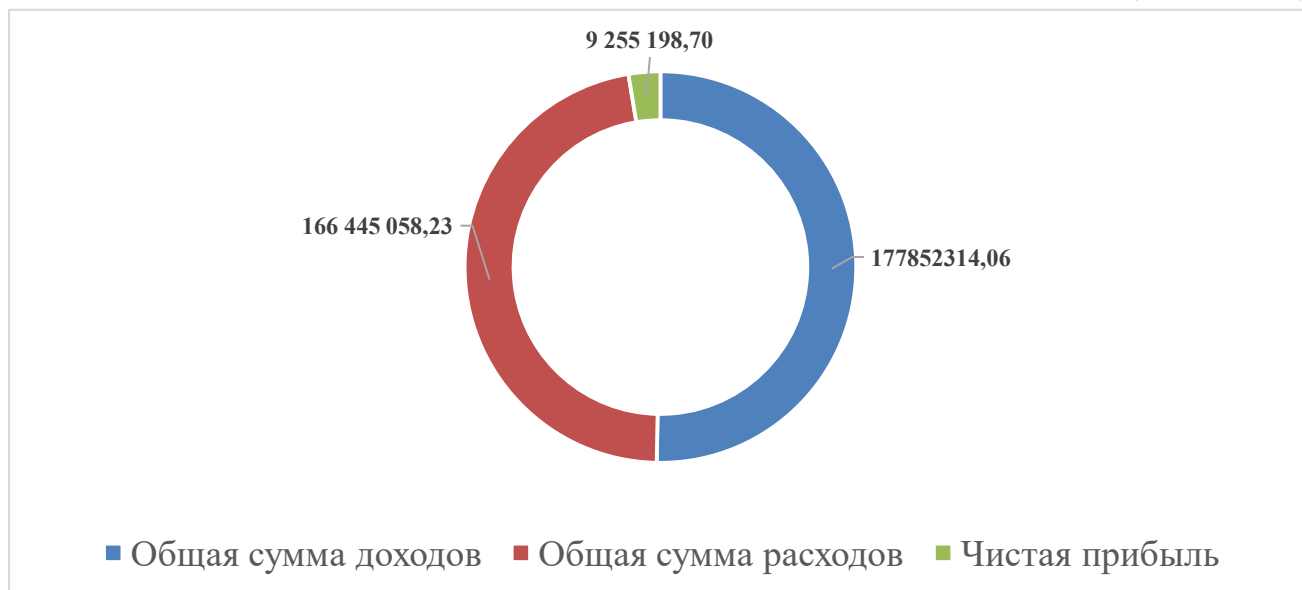
Основными видами деятельности ТОО «РФЦ по ВИЭ» являются:

- 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» составляет 100 000 тыс. тенге.

Общая сумма доходов ТОО «РФЦ по ВИЭ» по итогам 2020)

(в 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

Комментарии руководства к финансовым результатам деятельности

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

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

В июле 2019 года АО «Самрук-Қазына» 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-Қазына» 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.

В рамках реализации проекта «Внедрение системы мониторинга и управления на основе синхрофазорных технологий (WAMS/WACS)» система WAMS введена в промышленную эксплуатацию. Заключен договор и начаты работы по внедрению системы управления WACS на базе синхрофазорных измерений WAMS. На конец текущего года запланировано завершение работ по проекту. Проводится процедура согласования тендерной документации для заключения договора на поставку системы WACS. В конце ноября 2020 г. заключен договор 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.

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».

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.

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».

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 АО «КЕГОС» регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» (далее - Закон). В соответствии с Законом к сфере естественной монополии относятся оказываемые КЕГОС 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

В 2016-2020 годах АО «KEGOC» оказывал регулируемые услуги по предельным уровням тарифов, утвержденными приказом уполномоченным органом в 2015 году на пятилетний период, 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 «KEGOC» в соответствии с Правилами формирования тарифов, утвержденными приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 19 ноября 2019 года №90 (далее – Правила), направило в Комитет по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – КРЕМ) заявку на утверждение предельных уровней тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги АО «KEGOC» на пятилетний период (2021-2025 годы), а также заявление на утверждение инвестиционной программы АО «KEGOC» на 2021-2025 годы, посредством веб-портала «База «Монополист».

По итогам рассмотрения представленных материалов, КРЕМ принято решение об отказе в утверждении предельных уровней тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги, а также Инвестиционной программы на предстоящий пятилетний период.

Ввиду не согласия с решениями КРЕМ АО «KEGOC» направило исковое заявление в суд.

В тоже время, АО «KEGOC», посредством веб-портала «База «Монополист», повторно направило в КРЕМ заявку на утверждение предельных уровней тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги АО «KEGOC» и заявление на утверждение инвестиционной программы на пятилетний период (на 2021-2025 годы).

В соответствии с требованиями Закона РК «О поддержке использования возобновляемых источников энергии», за 12 месяцев 2020 года были оказаны без оплаты услуги по передаче электрической энергии для энергопроизводящих

организаций, использующие возобновляемые источники энергии в объеме 2 558 млн. кВтч.



Результаты деятельности

Нижеприведенная таблица представляет результаты KEGOC за год, закончившийся 31 декабря 2020 и 2019 года:

<i>(в тысячах тенге)</i>	За год, закончившийся 31 декабря			Изменение абсолютное значение		%
	2020 г.	2019 г.				
Доходы	350 659 551	263 162 073	▲	87 497 478	33	
Себестоимость оказанных услуг	(267 056 968)	(200 256 677)	▲	(66 800 291)	33	
Валовая прибыль	83 602 583	62 905 396	▲	20 697 187	33	
Общие и административные расходы	(8 309 669)	(8 834 207)	▼	524 538	(6)	
Расходы по реализации	(364 084)	(382 278)	▼	18 194	(4,8)	
Восстановление обесценения	(19 210)	28 364	▼	(47 574)	0	
Операционная прибыль	74 909 620	53 717 275	▲	21 192 345	39	
Финансовый доход	7 146 006	4 171 530	▲	2 974 476	71	
Финансовые расходы	(11 205 980)	(9 200 695)	▲	(2 005 285)	22	
Курсовая разница, нетто	(5 309 688)	469 129	▲	(5 778 817)	(1232)	
Доля в прибыли ассоциированных компаний	358 447	774 374	▼	(415 927)	-54	
Прочие доходы	930 872	724 097	▲	206 775	29	
Прочие расходы	(622 600)	(250 366)	▲	(372 234)	149	
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(458 445)	(134 370)	▲	(324 075)	241	
Прибыль до налогообложения	65 748 232	50 270 974	▲	15 477 258	31	

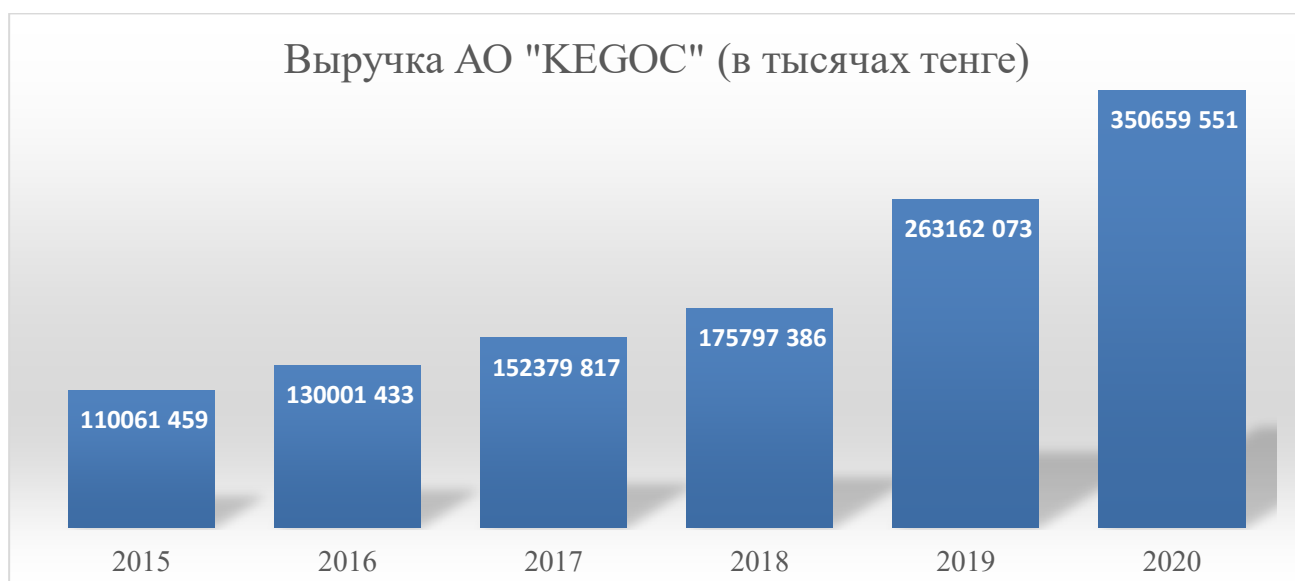
Комментарии руководства к финансовым результатам деятельности

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

стр. 16 из 37

<i>(в тысячах тенге)</i>	За год, закончившийся 31 декабря			Изменение	
	2020 г.	2019 г.		абсолютное значение	%
Расходы по налогу на прибыль	(12 282 961)	(9 522 004)	▲	(2 760 957)	29
Прибыль за период	53 465 271	40 748 970	▲	12 716 301	31

В соответствии с консолидированным отчетом о совокупном доходе
 Всего доходы Компании, за 2020 год составили 359 075 666 тыс. тенге.
 Всего расходы Компании за 2020 год составили 305 610 395 тыс. тенге.



Выручка от основной деятельности за 2020 год составила 350 659 551 тыс. тенге, что выше уровня аналогичного периода 2019 года на 33% или 87 497 478 тыс. тенге.

В следующей таблице представлены консолидированные данные KEGOC по выручке от реализации услуг за год, закончившийся 31 декабря 2020 и 2019 года:

<i>(в тысячах тенге)</i>	За год, закончившийся 31 декабря			Отклонение	
	2020 г.	2019 г.		абсолютно е значение	%
Передача электроэнергии	121 953 313	106 160 250	▲	15 793 063	15
Доход от реализации покупной электроэнергии (ТОО РФЦ по ВИЭ)	87 198 830	40 826 184	▲	46 372 646	114
Доход от реализации услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки	84 384 233	67 727 113	▲	16 657 120	25
	30 291 437	23 003 501	▲	7 287 936	32

	За год, закончившийся 31 декабря		Отклонение	
	2020 г.	2019 г.	абсолютно е значение	%
<i>(в тысячах тенге)</i>				
Услуги по технической диспетчеризации				
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	18 649 805	16 493 329	▲	2 156 476
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	5 101 651	6 326 309	▼	(1 224 658)
Доход от реализации услуг по регулированию мощности	954 342	708 465	▲	245 877
Доход от оказания иных услуг	2 125 940	1 916 922	▲	209 018
Итого доходы от реализации	350 659 551	263 162 073	▲	87 497 478
				33

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

Передача электроэнергии

	Ед. изм.	За год, закончившийся 31 декабря		
		2020	2019	%, изм.
Доход от передачи электроэнергии (с учетом скидок)	тыс. тенге	121 953 313	106 160 250	15
Фактический объем передачи электроэнергии	млн. кВтч	46 158	43 972	5
<i>в т. ч. оплачиваемый объем передачи электроэнергии</i>	<i>млн. кВтч</i>	<i>43 600</i>	<i>42 532</i>	<i>2,5</i>
Средний тариф	тенге/кВтч	2,797	2,496	12

Увеличение доходов от услуг по передаче электроэнергии составило 15 793 063 тыс. тенге по сравнению с фактическими показателями аналогичного периода 2019 года, что обусловлено повышением тарифа (на 13 128 558 тыс. тенге), и увеличением объемов услуг по передаче электроэнергии (доходы увеличились на 2 664 505 тыс. тенге).

Фактический объем услуг по передаче электроэнергии по национальной электрической сети за 2020 год составил 46,158 млрд. кВтч. В сравнении с фактическими показателями аналогичного периода 2019 года произошёл рост на 2,186 млрд. кВтч или на 5 %, что обусловлено увеличением услуг по передаче электроэнергии для субъектов оптового рынка РК на 1,4 млрд. кВтч, ростом объемов межгосударственного транзита (РФ-РК-РФ) на 0,5 млрд. кВтч, а также ростом объемов экспорта электрической энергии на 0,2 млрд. кВтч.

Доходы от услуг по технической диспетчеризации

	Ед. изм.	За год, закончившийся 31 декабря		%, изм.
		2020	2019	
Доход от технической диспетчеризации	тыс. тенге	30 291 437	23 003 501	32
Объем услуг по технической диспетчеризации	млн. кВтч	98 992	97 061	2
Средний тариф	тенге/кВтч	0,306	0,237	29

Рост доходов от услуг по технической диспетчеризации составил 7 287 936 тыс. тенге по сравнению с фактическими показателями аналогичного периода 2019 года, что связано с повышением тарифа по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии (на 6 830 422 тыс. тенге), и увеличением объемов оказываемых услуг (на 457 514 тыс. тенге).

Фактический объем услуг по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии за 2020 год составил 98,992 млрд. кВтч. В сравнении с фактическими показателями аналогичного периода 2019 года произошёл рост на 1,93 млрд. кВтч или на 2 %, что обусловлено увеличением выработки электрической энергии энергопроизводящими организациями Республики Казахстан.

Доход от услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии

	Ед. изм.	За год, закончившийся 31 декабря		%, изм.
		2020	2019	
Доход от организации балансирования производства и потребления электроэнергии	тыс. тенге	18 649 805	16 493 329	13
Объем услуг по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	млн. кВтч	192 856	188 772	2
Средний тариф	тенге/кВтч	0,098	0,088	11

Увеличение доходов от услуг по организации балансирования производства - потребления электроэнергии составило 2 156 476 тыс. тенге по сравнению с фактическими показателями аналогичного периода 2019 года, что обусловлено повышением тарифа по организации балансирования производства-потребления электрической энергии (доходы увеличились на 1 928 528 тыс. тенге), и повышением объемов оказываемых услуг (на 359 380 тыс. тенге).

Фактический объем услуг по организации балансирования производства-потребления электрической энергии за 2020 год составил 192,856 млрд. кВтч. В сравнении с 2019 годом произошёл рост на 4,08 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 год, закончившийся 31 декабря 2020 года составил 84 384

233 тыс. тенге и увеличился на 16 657 120 тыс. тенге или 25% в следствии увеличения фактических объемов и цены.

Доход от реализации покупной электроэнергии по ВИЭ

Доход от реализации покупной электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составил 87 198 830 тыс. тенге и увеличился на 46 372 646 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», а так же 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 2020 год уменьшился на 19 %, или 1 224 658 тыс. тенге, до 5 101 651 тыс. тенге, по сравнению с 6 326 309 тыс. тенге за 2019 год. Причиной снижения дохода стало уменьшение объемов продажи электроэнергии из РК в РФ на 150 млн. кВт*ч (или на 780 521 тыс. тенге) и средневзвешенной цены с 5,20 до 4,79 тенге/кВт*ч (или на 444 137 тыс. тенге).

Доход от реализации услуг по регулированию мощности

Доход от продажи услуг по регулированию мощности нерезидентам (АО «НЭС Узбекистана») за 2020 год (954 342 тыс. тенге) по сравнению с 2019 годом (708 465 тыс. тенге) выше на 35 % или 245 877 тыс. тенге, что обусловлено увеличением объемов оказанных услуг на 194 МВт (или на 169 472 тыс. тенге) и средневзвешенной цены с 873,57 до 949,59 тенге/кВт (или на 76 405 тыс. тенге) за счет увеличения средневзвешенного курса с 379,81 (за 2019г.) до 412,87 тенге/доллар США (за 2020г.).

Доход от реализации услуг по резервированию электрической мощности

За отчетный период доход составил 954 342 тыс. тенге, что выше показателей аналогичного периода 2019 года на 51 735 тыс. тенге или 6%, что связано с ростом платы за резервирование электрической мощности.



В следующей таблице представлены консолидированные данные АО «KEGOC» по себестоимости реализации за 2020 и 2019 г.г., закончившееся 31 декабря:

	За год, закончившийся 31 декабря			
	2020 года	2019 года		
	<i>(в тысячах тенге и % от себестоимости реализации)</i>			
Себестоимость покупной электроэнергии	84 772 374	32	41 456 649	21
Себестоимость услуг по поддержанию готовности электрической мощности	80 381 919	30	58 282 988	29
Износ и амортизация	33 349 877	12	33 490 579	17
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	18 292 955	7	16 930 191	8
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	16 019 937	6	14 807 491	7
Технологический расход электрической энергии	14 709 725	6	16 022 320	8
Налоги	9 049 154	3	8 845 051	4
Расходы по эксплуатации и ремонту	5 642 147	2	5 933 830	3
Расходы по охране	1 206 494	0	1 157 369	1
Запасы производственных объектов	1 031 355	0	532 806	0
Прочие расходы	2 601 031	1	2 797 403	1
Итого себестоимость реализации	267 056 968	100%	200 256 677	100%

Себестоимость реализации увеличилась на 33,4%, или 66 800 291 тыс. тенге. В структуре себестоимости реализации за 2020 год по сравнению аналогичным периодом 2019 года произошли следующие основные изменения:

- Себестоимость покупной электроэнергии (ВИЭ) увеличилась на 43 315 725 тыс. тенге (104,5%);

- Себестоимость услуг по поддержанию готовности электрической мощности увеличилась на 22 098 931 тыс. тенге (37,9%);

- Износ и амортизация уменьшились на 140 702 тыс. тенге (0,4%);

- Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда увеличились на 1 362 764 тыс. тенге (8%);

- Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии увеличились на 1 212 446 тыс. тенге (на 8,2%);

- Затраты на технологический расход электрической энергии уменьшились на 1 312 595 тыс. тенге (8,2%).

Себестоимость покупной электроэнергии по ВИЭ

Себестоимость покупной электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2020 года составила 84 772 374 тыс. тенге и увеличилась на 43 315 725 тыс. тенге или на 104,5% 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.

Расходы по покупке услуг по поддержанию готовности электрической мощности

За 2020 год затраты по покупке услуг по поддержанию готовности электрической мощности увеличились на 22 098 931 тыс. тенге по сравнению с показателем аналогичного периода 2019 года и составил 80 381 919 тыс. тенге, вследствие роста фактических объемов.

Износ и амортизация

Сумма расходов по амортизации за 2020 года составила 33 349 877 тыс. тенге что на 0,4 % (140 702 тыс. тенге) ниже по сравнению с показателем аналогичного периода 2019 года.

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

Расходы на оплату труда за 2020 год составили 18 292 955 тыс. тенге и увеличились на 1 362 764 тыс. тенге или на 8 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в связи с ежегодной индексацией в соответствии с Коллективным договором Компании.

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 2020 год увеличились на 8,2% или 1 212 446 тыс. тенге по сравнению с 2019 годом. На изменение данного показателя повлияло следующее:

- увеличение расходов на 3 039 349 тыс. тенге в результате увеличения средневзвешенной цены с 12,18 до 15,03 тенге/кВт*ч;

- уменьшение расходов на 1 826 903 тыс. тенге. в результате уменьшения объемов покупки электроэнергии из РФ для компенсации почасовых отклонений на 150 млн. кВт*ч, в том числе за счет привлечения казахстанских электростанций к регулированию мощности.

Технологический расход электрической энергии

За 2020 год затраты по технологическому расходу электрической энергии уменьшились по сравнению с 2019 годом на 8,2% или 1 312 595 тыс. тенге. Уменьшение расходов обусловлено понижением цены покупки электроэнергии у производителей и объемов технологического расхода.



В следующей таблице представлены консолидированные данные KEGOC по общим и административным расходам за год, закончившийся 31 декабря 2020 и 2019 года:

	За год, закончившийся 31 декабря			
	2020 года		2019 года	
	(в тысячах тенге и % от общих и административных расходов)			
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	5 414 484	65	5 488 847	62
Прочие общие и административные расходы	1 591 078	19	1 926 570	22
Износ и амортизация	701 193	8	832 919	9
Налоги, кроме подоходного налога	297 402	4	122 354	1
Консультационные услуги	169 247	2	253 477	3
Коммунальные расходы	68 540	1	76 023	1
Расходы на содержание Совета директоров	67 725	1	134 017	2
Итого общие и административные расходы	8 309 669	100%	8 834 207	100%

Общие и административные расходы снизились в сумме 8 309 669 тыс. тенге, что ниже на 524 538 тыс. тенге аналогичного периода 2019 года (8 834 207 тыс. тенге).

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

Расходы на оплату труда за 2020 год составили 5 414 484 тыс. тенге и уменьшились на 74 363 тыс. тенге или на 1,4 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в основном из-за снижения размера годовой премии сотрудникам Компании.

Износ и амортизация административных расходов

Сумма расходов по амортизации административных расходов за 2020 года составила 701 193 тыс. тенге что на 15,8 % (131 726 тыс. тенге) ниже по сравнению с показателем аналогичного периода 2019 года в связи внутригрупповой поставкой основных средств

Налоги, кроме подоходного налога

Расходы по налогу за 2020 года составили 297 402 тыс. тенге, что на 143,1% (175 048) выше аналогичного периода 2019 года в основном за счет привлечения дочерней компании ТОО «РФЦ по ВИЭ» к административной ответственности по ст.278 ч.3 КРК об АП «Превышение суммы фактически исчисленного корпоративного подоходного налога за налоговый период над суммой исчисленных авансовых платежей в течение налогового периода в размере более двадцати процентов» в виде административного штрафа в размере 106 391 тыс. тенге.

Потоки денежных средств

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

<i>(в тысячах тенге)</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 г.	2019 г.
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	96 701 950	69 698 207
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(65 795 180)	(25 304 703)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(30 689 649)	(42 210 017)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	217 120	2 183 487
Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте	460 732	(54 765)
Эффект от начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	10 071	(10 140)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	21 179 282	19 060 700
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	21 867 205	21 179 282

По состоянию на 31 декабря 2020 года денежные средства и их эквиваленты составили 21 867 205 тыс. тенге и увеличились на 687 923 тыс. тенге (3,2%) по сравнению с 31 декабря 2019 года.

Чистые денежные средства от операционной деятельности

Чистый денежный поток от операционной деятельности за 2020 год составил 96 701 950 тыс. тенге что выше показателя 2019 года на 27 003 743 тыс. тенге или на 38,7% в основном в результате увеличения выручки от основной деятельности.

Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности

Чистое выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности за 2020 год составило 65 795 180 тыс. тенге и увеличилось на 40 490 477 тыс. тенге или на 160% по сравнению с аналогичным 2019 годом в основном за счет приобретения ценных бумаг и размещения банковских депозитов на нетто основе.

Чистые денежные средства от финансовой деятельности

Чистое выбытие денежных средств от финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составило 30 689 649 тыс. тенге и уменьшилось на 11 520 368 тыс. тенге или на 27% по сравнению с 2019 годом (42 210 017 тыс. тенге) в основном в связи с размещением облигаций.

Ликвидность

В следующей таблице представлен расчет чистого долга KEGOC:

	Валюта	По состоянию на	
		31 декабря 2020	31 декабря 2019
<i>(в тысячах тенге)</i>			
Долгосрочные обязательства по займам, полученным ⁽¹⁾	USD/EUR	(49 843 453)	(56 925 610)
Краткосрочные обязательства по займам, полученным ⁽¹⁾	тенге	(14 334 439)	(6 083 377)
Долгосрочные обязательства по выпущенным облигациям	тенге	(92 717 685)	(83 671 184)
Краткосрочные обязательства по начисленным купонным вознаграждениям	тенге	(4 138 458)	(3 645 344)
Денежные средства и их эквиваленты	тенге	21 867 205	30 262 711
Банковские депозиты ⁽²⁾	USD /тенге	29 656 027	19 194 586
Облигации АО "Самрук Казына"	тенге	30 213 089	25 886 318
Ноты Национального Банка РК	тенге	28 823 615	-
Еврооблигации Министерства финансов РК	USD /тенге	1 816 832	1 663 184
Начисленные вознаграждения по облигациям АО "Самрук Казына"	тенге	254 334	463 667
Начисленное вознаграждение по Еврооблигациям Министерства финансов РК		17 163	13 304
Дивиденды от ассоциированной компании	тенге	203 095	0
Чистый долг	тенге	(39 905 759)	(74 634 486)

(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 31 декабря 2020 года денежные средства и их эквиваленты составили 21 867 205 тыс. тенге. Обязательства по займам составили 156 895 577 тыс. тенге и увеличилась по сравнению с 2019 годом на 10 215 406 тыс. тенге.

Чистый долг составил 39 905 759 тыс. тенге и снизился на 34 728 727 тыс. по сравнению с 2019 годом.

Денежные средства на депозитах в разрезе валют:

Валюта депозита в тысячах	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
	в иностранной валюте	в тенге	в иностранной валюте	в тенге
Доллар США	59 050	24 454 590	49 487	18 933 278
Тенге		5 201 437		261 308
Всего в тыс. тенге		29 656 027		19 194 586

Обязательства по займам и выпущенным облигациям

Займы

Остаток непогашенных займов по состоянию на 31 декабря 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 31.12.2020 г			Дата погашения кредита	Обеспечение по займам
		тыс. тенге	тыс. долларо в США	тыс. евро		
КС 4805 KZ от 22 ноября, 2005	МБРР	6 886 810	16 351	-	2 раза в год до 15.12.2019	№ 7МБР 035э от 18.11.2005г.
КС 38647 от 5 июня, 2008	ЕБРР	22 529 925	-	43 130	2 раза в год до Линия А и В(а) 12.02.2023, Линия В (b) 12.02.2020, Линия В (с) 12.02.2017	Без обеспечения
КС 7738-KZ от 12 ноября, 2009	МБРР	13 205 949	31 308	-	2 раза в год до 15.09.2034	№ 11СГГ004 от 12.11.09г.
7965-KZ от 25 декабря, 2010	МБРР	21 555 208	51 733	-	2 раза в год до 15.07.2035	№ 11СПГ010 от 24.12.10г.
Всего		64 177 892	99 392	43 130		

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

	По состоянию на	
	31 декабря 2020 г. (тыс. тенге)	31 декабря 2019 г. (тыс. тенге)
Международный Банк Реконструкции и Развития («МБРР»)	41 647 967	44 314 813
Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР»)	22 529 925	18 694 174
Итого	64 177 892	63 008 987
За вычетом текущей части задолженности по займам от МБРР и ЕБРР, к оплате в течение 12 месяцев	(14 334 439)	(6 083 377)
	49 843 453	56 925 610

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года начисленное, невыплаченное вознаграждение по займам Компании составило 343 237 тыс. тенге и 760 458 тыс. тенге соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года неамортизированная часть комиссии по организации займов составила 285 919 тыс. тенге 303 894 тыс. тенге соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2020 года информация по срокам погашения займов была следующая:

	МБРР (тыс. тенге)	ЕБРР (тыс. тенге)	Всего (тыс. тенге)
Краткосрочная часть займа	5 145 022	9 189 417	14 334 439
1 до 2 лет	5 889 266	8 915 556	14 804 822
2 до 3 лет	2 443 014	4 424 952	6 867 966
3 до 4 лет	2 443 014	-	2 443 014
более 4 лет	25 727 651	-	25 727 651
Долгосрочная часть займа	36 502 945	13 340 508	49 843 453
Всего	41 647 967	22 529 925	64 177 892

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

	По состоянию на 31 декабря 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	41 647 967	99 392	44 314 813	115 136
Займы в евро	22 529 925	43 130	18 694 174	43 130
Всего в тыс. тенге	64 177 892		63 008 987	

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

Договор займа	Банк	Проект	По состоянию на 31	По состоянию на 31
			декабря	декабря
			2020	2019
			(тыс. тенге)	(тыс. тенге)
КС 4805 KZ от 22 ноября, 2005	МБРР	Север-Юг Транзит	6 886 810	9 416 191
КС 38647 от 5 июня, 2008	ЕБРР	Модернизация НЭС 2 этап	22 529 925	18 694 174
КС 7738-KZ от 12 ноября, 2009	МБРР	Мойнак	13 205 949	12 927 571
7965-KZ от 25 декабря, 2010	МБРР	Алма	21 555 208	21 971 051
Всего			64 177 892	63 008 987

Облигации

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

	По состоянию на	
	31 декабря 2020 (тыс. тенге)	31 декабря 2019 (тыс. тенге)
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	93 500 000	83 800 000
Начисленное купонное вознаграждение	4 138 458	3 645 344
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	(719 637)	(86 190)
Минус: затраты по сделке	(62 678)	(42 626)
Итого	92 717 685	87 316 528
За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению в течение 12 месяцев	(4 138 458)	(3 645 344)
Итого долгосрочные обязательства по выпущенным облигациям	92 717 685	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.

Комментарии руководства к финансовым результатам деятельности

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

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-Т) / АСЕ*100%, где Т= ставка КПП, АСЕ = 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 год, закончившихся 31 декабря	
	2020 г	2019 г
ROACE, %	9,48	7,47
ROIC, %	10,54	7,74
Чистый долг/ЕБИТДА (не более 4)	1,19	1,43
Маржа ЕБИТДА, %	30,82	33,33
Маржа ЕБИТДА, % (без учета ТОО «РФЦ по ВИЭ»)	56,92	51,02
Рентабельность деятельности, %	17,26	18,59
Рентабельность деятельности % (без учета ТОО «РФЦ по ВИЭ»)	32,51	26,72
	На 31.12.20 г.	На 31.12.19 г.
Коэффициент текущей ликвидности	1,69	2,19
Коэффициенты финансовой устойчивости, установленные АО «Самрук-Казына»		
Долг/ЕБИТДА, не более 3,50	1,49	1,70
Долг/Капитал, не более 1,00	0,32	0,31
ЕБИТДА/Расходы по процентному вознаграждению, не менее 3,00	10,76	8,56

Так, показатели ROACE и ROIC за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года, по сравнению показателями по итогам 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года, улучшились в основном в результате увеличения чистого дохода.

Снижение показателей Маржа ЕБИТДА и Рентабельность деятельности обусловлено увеличением затрат по курсовой разнице, роста финансовых затрат, а также в следствии увеличения объемов операций ТОО «РФЦ по ВИЭ» за счет рынка мощности и развития рынка электрической энергии, вырабатываемой ВИЭ.

Нормативы по коэффициентам финансовой устойчивости, установленные АО «Самрук-Казына», не нарушены.

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 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 16 351 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 6 882 125 тысяч) 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 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 43 130 тысяч евро (эквивалент в тенге 22 288 891 тысяч) 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 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 31 308 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 13 177 966 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 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 51 733 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 21 771 592 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 11 563 385,18 тыс. тенге и 9 428 791,61 тыс. тенге за 2020 и 2019 годов, соответственно.

В течение 4 кварталов 2020 года, капитальные затраты Компании без учета капитализируемых вознаграждений за кредит на расширение производства составили 24 501 225,94 тыс. тенге по сравнению с 6 684 038,34 тыс. тенге за 4 квартала 2019 года, и были в основном вызваны капитальными инвестициями в основные операционные активы компании, в том числе по следующим крупным инвестиционным проектам «Реконструкция ВЛ 220-500 кВ в филиалах МЭС (13 758 415,30 тыс. тенге)», «Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов (750 750,37 тыс. тенге)», «Строительство линии постоянного тока Север-Юг (91 800,00 тыс. тенге)», «Усиление схемы внешнего электроснабжения г. Туркестан. Строительство электросетевых объектов (314 429,95 тыс. тенге)», «Приобретение объектов инфраструктуры СЭЗ «НИНТ» (8 483 686,21 тыс. тенге), локальные и пилотные проекты (1 102 144,11 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).

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) и в случае необходимости 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.

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.

Размер задолженности по займам по состоянию на конец 2020 года составляет 64 120 574 тыс. тенге.

В целях регулирования валютного риска на депозитных счетах по состоянию на 31 декабря 2020 года размещена сумма в долларах США в размере 59,0 млн. долларов США (24 854 660 тыс. тенге), что обеспечивает обслуживание долга в течение порядка 1,5 лет.

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение / (Уменьшение) обменного курса тенге на	Влияние на прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2020 года		
Доллары США	10 тенге/ (10) тенге	(349 967) / 349 967
Евро	10 тенге/ (10) тенге	(440 516) / 440 516

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 31 декабря 2020 года привлеченные займы и выпущенные облигации Компании, выраженные в тенге, долларах США и евро (156 895 577 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 31 декабря 2020 года составляет 29 656 027 тыс. тенге, размещенных по фиксированной процентной ставке.

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.

Вопрос о принятии решения по выплате дивидендов по простым акциям и утверждению размера дивидендов в расчете на одну простую акцию АО «KEGOC» за 2020 год будет рассмотрен на годовом Общем собрании акционеров которое запланировано в апреле 2021 года.

Справочно:

В соответствии с дивидендной политикой АО «KEGOC» условиями выплаты дивидендов являются: наличие у Компании чистой прибыли за отчетный период либо нераспределенной прибыли; отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных законодательством Республики Казахстан; решение Общего собрания акционеров.

Источником выплаты дивидендов акционерам является чистый доход за соответствующий финансовый год или полугодие либо нераспределенная прибыль, исчисляемые на основе консолидированной финансовой отчетности АО «KEGOC», составленной в соответствии с МСФО.

Совет директоров Компании при подготовке предложения о порядке распределения чистого дохода за финансовый год или полугодие и размере дивидендов, исходит из того, что сумма, направляемая на выплату дивидендов, должна составлять не менее 40 % чистого дохода.

Решение о выплате дивидендов по простым акциям АО «KEGOC» по итогам года принимается годовым Общим собранием акционеров после утверждения годовой финансовой отчетности Компании. Решение о выплате дивидендов по простым акциям АО «KEGOC» по итогам полугодия может приниматься внеочередным общим собранием акционеров в течение 3 месяцев после проведения аудита финансовой отчетности Компании за соответствующий период.

Общее собрание акционеров, рассмотрев предложения Совета директоров, по своему усмотрению принимает решение о выплате дивидендов по простым акциям АО «KEGOC», утверждает размер дивиденда в расчете на одну простую акцию АО «KEGOC», а также определяет дату начала выплаты дивидендов.

Прогноз на I квартал 2021 года

С учетом сложившейся ситуации в экономике Республики Компания планирует в 1-ом квартале 2021 года достичь следующих финансовых и производственных показателей

I квартал 2021 года (в тысячах тенге)
86 808 913
Выручка

<i>в том числе от основных услуг по:</i>	Объемы (тыс. кВт.час: MВт)	Сумма (тыс.тенге)
передаче электрической энергии	12 423 014	30 411 538
организации балансирования производства и потребления электроэнергии	52 810 438	4 466 253
технической диспетчеризации	27 237 222	7 190 627
по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки (МВт)	27 817	18 041 865
реализации покупной электроэнергии (ТОО РФЦ по ВИЭ)	771 727	23 655 002
продаже электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	263 035	1 522 514

Прогнозная выручка Компании за I квартал 2021 года ожидается в размере 86 808 913 тыс. тенге.

При этом, прогнозная выручка от регулируемых услуг по передаче электроэнергии составит 30 411 538 тыс. тенге, что на 3,4% ниже аналогичного периода 2020 года, по технической диспетчеризации – 7 190 627 тыс. тенге. что ниже на 12,0% соответствующего периода 2020 года, по организации балансирования производства и потребления электроэнергии – 4 466 253 тыс. тенге, что ниже на 12,0% соответствующего периода 2020 года.

Прогнозное снижение доходов от регулируемых услуг за 1 квартал 2020 года обусловлен в основном снижением тарифов на регулируемые услуги по сравнению с 1 кварталом 2020 года, вследствие несвоевременного утверждения тарифов уполномоченным органом.

Прогнозная выручка от реализации покупной электроэнергии (ТОО РФЦ по ВИЭ) за 1 квартал ожидается в размере 23 655 002 тыс. тенге и обусловлен ростом количества объектов ВИЭ и тарифа на ВИЭ.

Прогнозная выручка за планируемый 1 квартал 2021 года от продажи электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии составит 1 522 514 тыс. тенге.

Производственные показатели

Прогнозные капиталовложения на 1 квартал 2021 года составят 57 368,5 тыс. тенге.