



День эмитента АО «KEGOC» Итоги 2020 года

Акционерное общество «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC»



В отношении точности, полноты или объективности информации или мнений, представленных в настоящем презентационном материале, не дается никаких заявлений, гарантий или обязательств, явно выраженных или подразумеваемых, и на них не следует полагаться. Компания не несет никакой ответственности за любой убыток (прямой и/или косвенный), понесенный в результате использования настоящего презентационного материала или его содержания или иным образом возникший в связи с ним. Информация, представленная в настоящем презентационном материале, не была подвергнута независимой проверке со стороны любой другой стороны.



Общие сведения

Структура KEGOC включает 9 филиалов по всему Казахстану а также Национальный диспетчерский центр в г. Нур-Султан

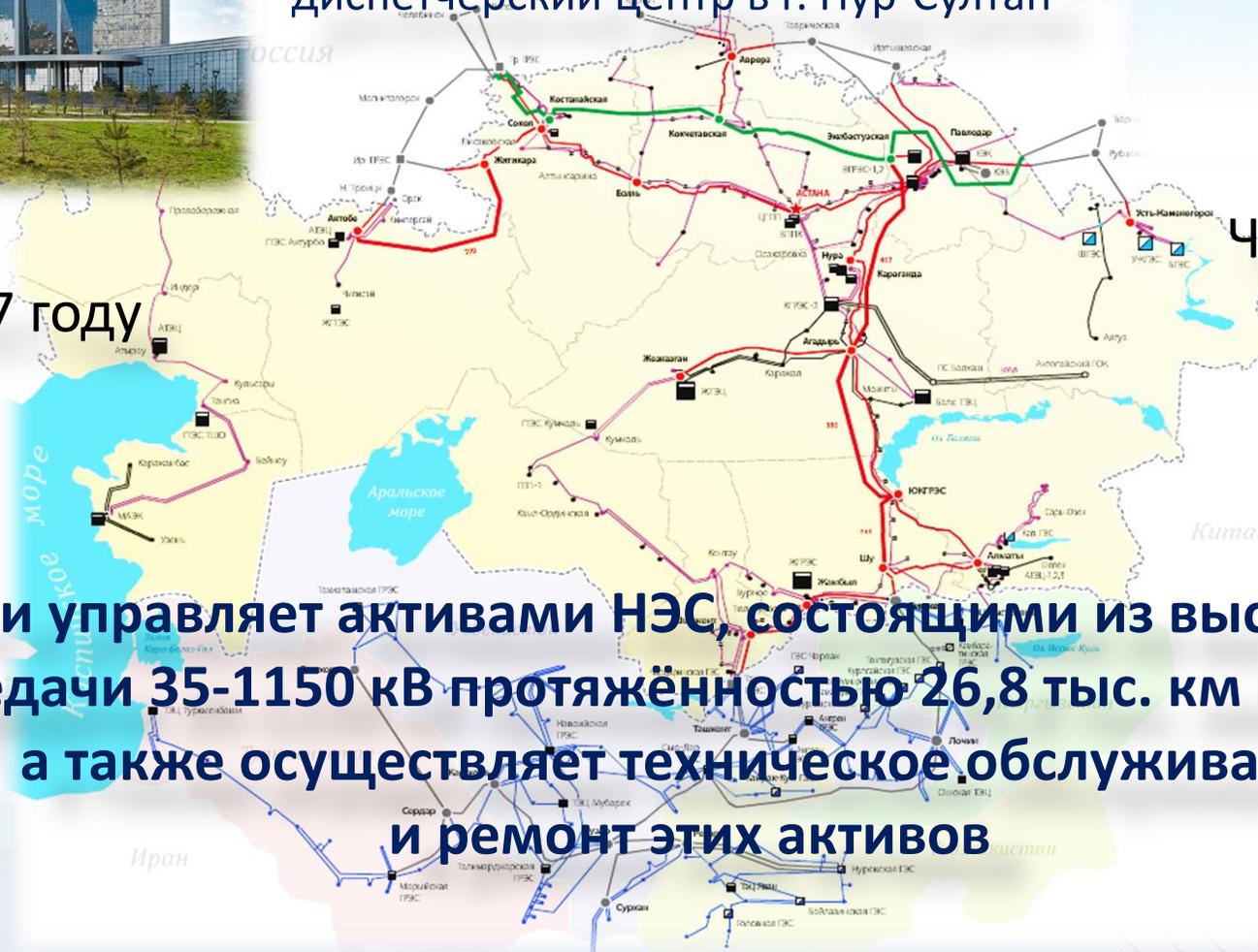


Компания была образована в 1997 году

Численность персонала: 4,8 тыс. сотрудников



KEGOC владеет и управляет активами НЭС, состоящими из высоковольтных линий электропередачи 35-1150 кВ протяжённостью 26,8 тыс. км и 81 подстанций, а также осуществляет техническое обслуживание и ремонт этих активов



Дочерние и зависимые компании

АО «ЭНЕРГОИНФОРМ»

Дата создания:

- 2002 г. – Учреждение «Энергоинформ» – некоммерческая организация, со статусом юридического лица
- 2010 г. – преобразование в АО «Энергоинформ»

Цель создания:

осуществление вспомогательной функции по телекоммуникационному и информационному обеспечению деятельности АО «KEGOC»

100% акций – собственность АО «KEGOC»

Основные виды деятельности:

- Эксплуатационное обслуживание оборудования электрических сетей сторонних организаций
- Консалтинговые услуги в сфере информационно – телекоммуникационной области и ИТ
- Реализация товарно-материальных запасов
- Другие виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством

- Чистая прибыль по итогам 2020 года составила 806 869 тыс. тенге

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

Дата создания:

2013 г. - определен расчетно-финансовым центром по поддержке возобновляемых источников энергии

Цель создания:

обеспечение гарантированной покупки электрической энергии, произведенной с использованием возобновляемых источников энергии

100% долей участия – собственность АО «KEGOC»

Основные виды деятельности:

- Централизованная покупка и продажа электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии

- Чистая прибыль по итогам 2020 года составила 9 255 198,7 тыс. тенге

АО «БАТЫС-ТРАНЗИТ»

Дата создания:

- 2005 г. в соответствии с решением Правительства в целях строительства межрегиональной линии передач

Цель создания:

реализация Проекта по строительству межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актыбинской областью

**20% акций – собственность АО «KEGOC»,
80% акций – ТОО «Мехэнергострой»**

Основные виды деятельности:

- Строительство, реконструкция, ремонт и эксплуатация линий электропередачи и электрических подстанций всех типов и классов напряжений
- Оказание услуг по передаче электроэнергии
- Строительство электрических станций
- Другие виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством

- Доля АО «KEGOC» в прибыли по итогам 2020 года составила 1 792 235 тыс. тенге



Ключевые события

10 февраля	Выпуск проспекта второй облигационной программы АО «KEGOC»
21 февраля	Проведено внеочередное Общее собрание акционеров АО «KEGOC» в смешанной форме голосования (очной и заочной)
11 марта	Fitch подтвердило рейтинг KEGOC на уровне «BBB-» со стабильным прогнозом
27 марта	Выпуск проспекта первой облигации в пределах второй облигационной программы АО «KEGOC»
27 апреля	Проведено внеочередное общее собрание акционеров АО «KEGOC»
28 мая	АО «KEGOC» разместило облигации общим объемом 9,7 млрд. по номинальной стоимости
29 мая	Проведено годовое Общее собрания акционеров АО «KEGOC» посредством проведения заочного голосования»
11 июня	АО «KEGOC» выплатило дивиденды по простым акциям по итогам 2019 года
26 июня	Проведено внеочередное Общее собрание акционеров АО «KEGOC»
3 сентября	Выпуск проспекта второй облигации в пределах первой облигационной программы АО «KEGOC»
18 сентября	На площадке KASE состоялся День эмитента АО «KEGOC»
23 октября	Проведено внеочередное Общее собрание акционеров АО «KEGOC»
30 октября	АО «KEGOC» выплатило дивиденды по простым акциям по итогам 1 полугодия 2020 года
9 декабря	Выпуск проспекта первой облигации в пределах второй облигационной программы АО «KEGOC»



Стратегия развития АО «KEGOC» на 2018-2028 годы

Утверждена решением Совета директоров АО «KEGOC» от 24.08.2018г.

Миссия

Надежное функционирование и эффективное развитие ЕЭС Казахстана в соответствии с современными техническими, экономическими, экологическими вызовами, стандартами профессиональной безопасности и охраны здоровья.

Видение

Мы - передовая Компания с показателями надежности и эффективности на уровне лучших мировых компаний.
Мы нацелены на постоянное повышение ценности для всех заинтересованных сторон через развитие Национальной электрической сети с применением передовых технологий, создание условий для реализации транзитного и экспортного потенциала, повышение корпоративной социальной ответственности.

Стратегические цели АО «KEGOC»

Стратегическая цель №1:
Обеспечение надежного функционирования ЕЭС Казахстана

1. Качественное выполнение функций системного оператора ЕЭС Казахстана
2. Качественное эксплуатационное обслуживание, ремонт и модернизация существующих активов
3. Повышение пропускной способности НЭС РК путем строительства новых линий передачи электроэнергии и подстанций
4. Технологическое развитие и цифровизация бизнеса

Стратегическая цель №2:
Обеспечение эффективной деятельности АО «KEGOC»

1. Повышение эффективности вложенного капитала и развитие новых видов бизнеса
2. Реализация Программы трансформации АО «KEGOC»
3. Развитие международного сотрудничества

Стратегическая цель №3:
Совершенствование корпоративного управления и устойчивое развитие

1. Совершенствование системы управления охраной труда
2. Совершенствование корпоративного управления
3. Развитие человеческого капитала
4. Забота об окружающей среде



Регулируемый «естественный монополист»

Органы, регулирующие деятельность KEGOC:

Комитет по регулированию естественных монополий, Министерства национальной экономики РК

- устанавливает тарифы на услуги Компании

Министерство энергетики РК

- реализует государственную политику в области электроэнергетики
- осуществляет контроль за выполнением технических требований нормативных правовых актов в сфере электроэнергетики.



Тарифы KEGOC

Методика тарифообразования Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК (КРЕМ) основана на принципе «затраты плюс». Она призвана обеспечить выручку, необходимую для получения допустимого уровня прибыли.

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

Обоснованные затраты рассчитываются исходя из производственно-необходимых норм расходов на работы по ремонту и поддержанию. Согласно Правилам об особом порядке формирования затрат, применяемом при утверждении тарифов на регулируемые услуги субъектов естественных монополий, КРЕМ контролирует и одобряет объем работ и нормы расходов, а также статьи расходов в процессе составления и одобрения тарифных смет.

Фактическая прибыль = тариф * фактический объем услуг + фактические нерегулируемые доходы – фактические затраты.



Тарифы KEGOC

Тарифообразование KEGOC

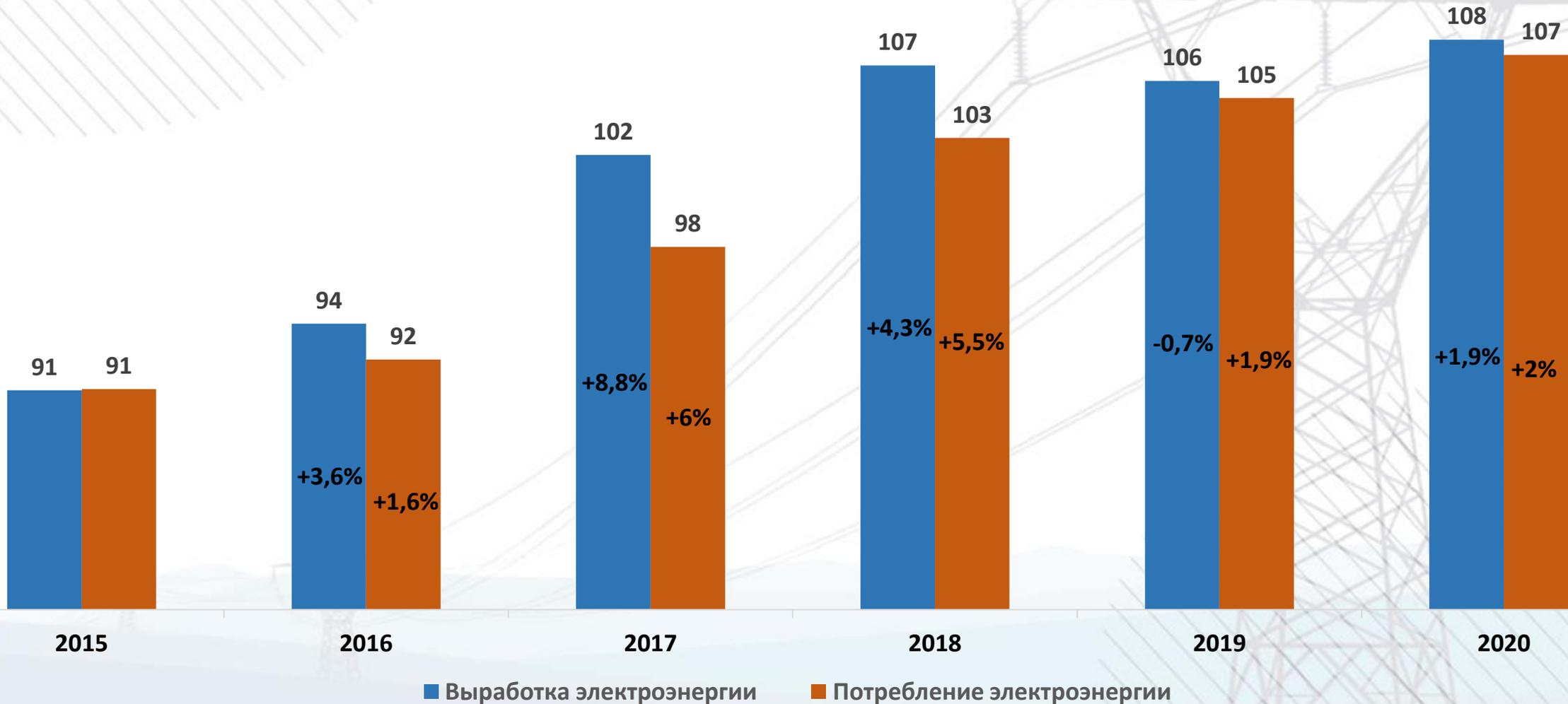
- Комитет по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК (КРЕМ) утверждает тарифы на услуги по передаче электроэнергии, по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, по балансированию производства-потребления электроэнергии.
- Переход на предельные тарифы утверждаемые на срок не менее 5 лет

Предельные уровни тарифов на регулируемые услуги АО «KEGOC» на 2016-2021 годы

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 год (с 1 января 2021г до утверждения новых тарифов)
	тенге/кВтч (без НДС)					
Передача электрической энергии по электрическим сетям	2,080	2,246	2,496	2,496	2,797	2,448
Изменение к предыдущему значению, %	7%	8%	11%	0%	12%	-12%
Техническая диспетчеризация отпуска в сеть и потребления электрической энергии	0,231	0,234	0,237	0,237	0,306	0,264
Изменение к предыдущему значению, %	27%	1%	1%	0%	29%	-14%
Организация балансирования производства-потребления электрической энергии	0,084	0,086	0,088	0,088	0,098	0,086
Изменение к предыдущему значению, %	1%	2%	2%	0%	11%	-12%

Объем предоставленных услуг KEGOC

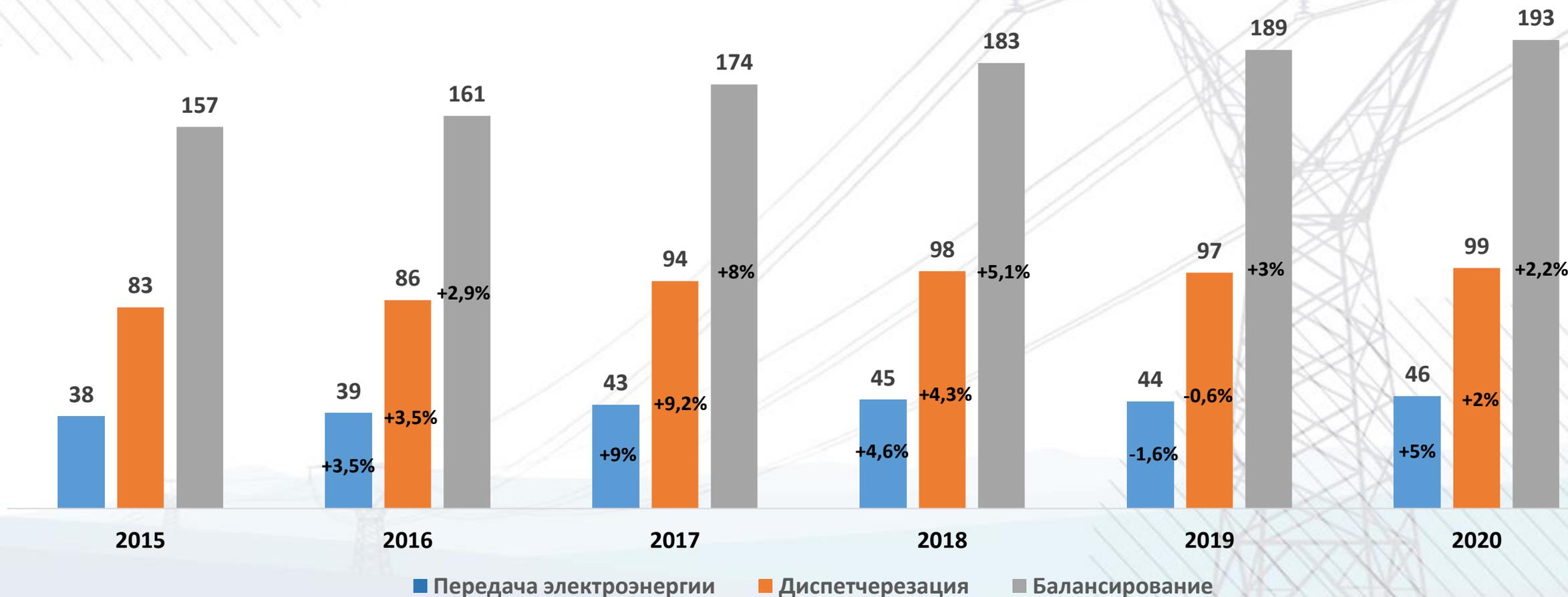
Производство и потребление электроэнергии в Республике Казахстан, млрд. кВт.ч.





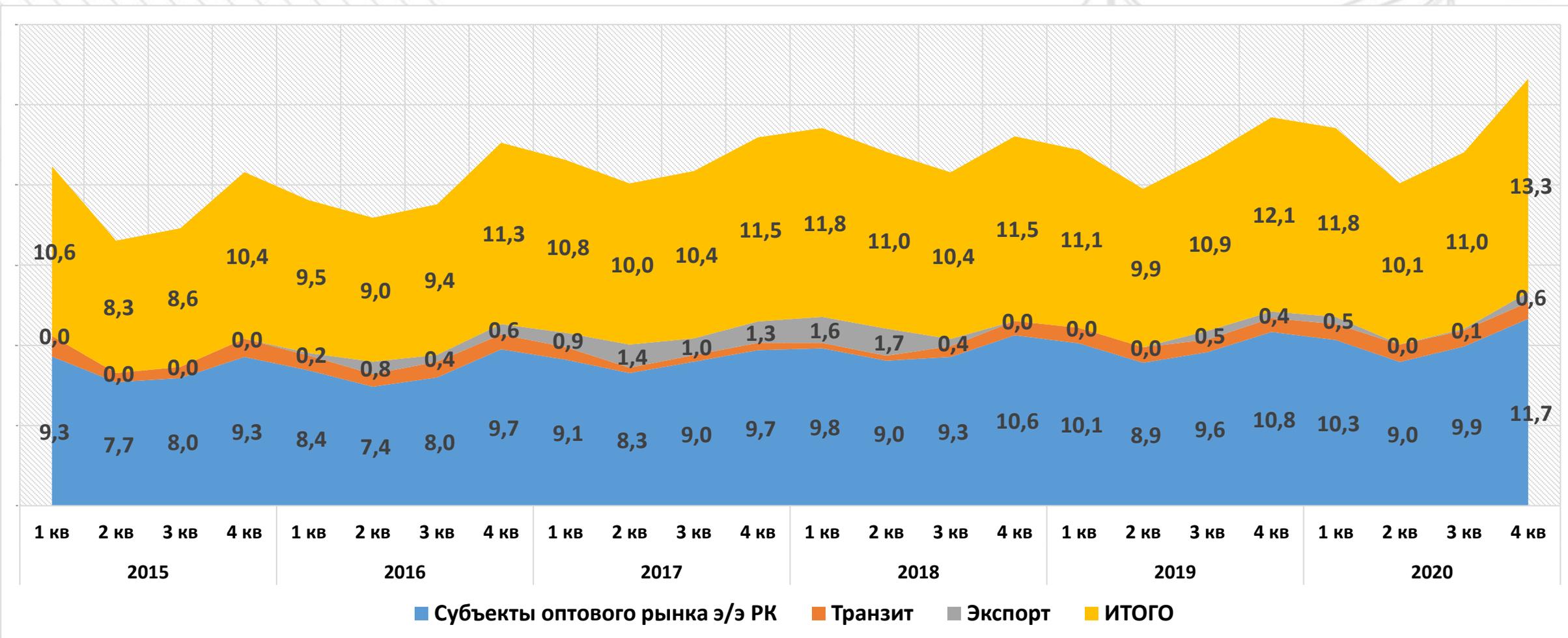
Объем предоставленных услуг KEGOC

Объемы услуг от основной деятельности, млрд. кВт.ч.



Объемы передачи электроэнергии

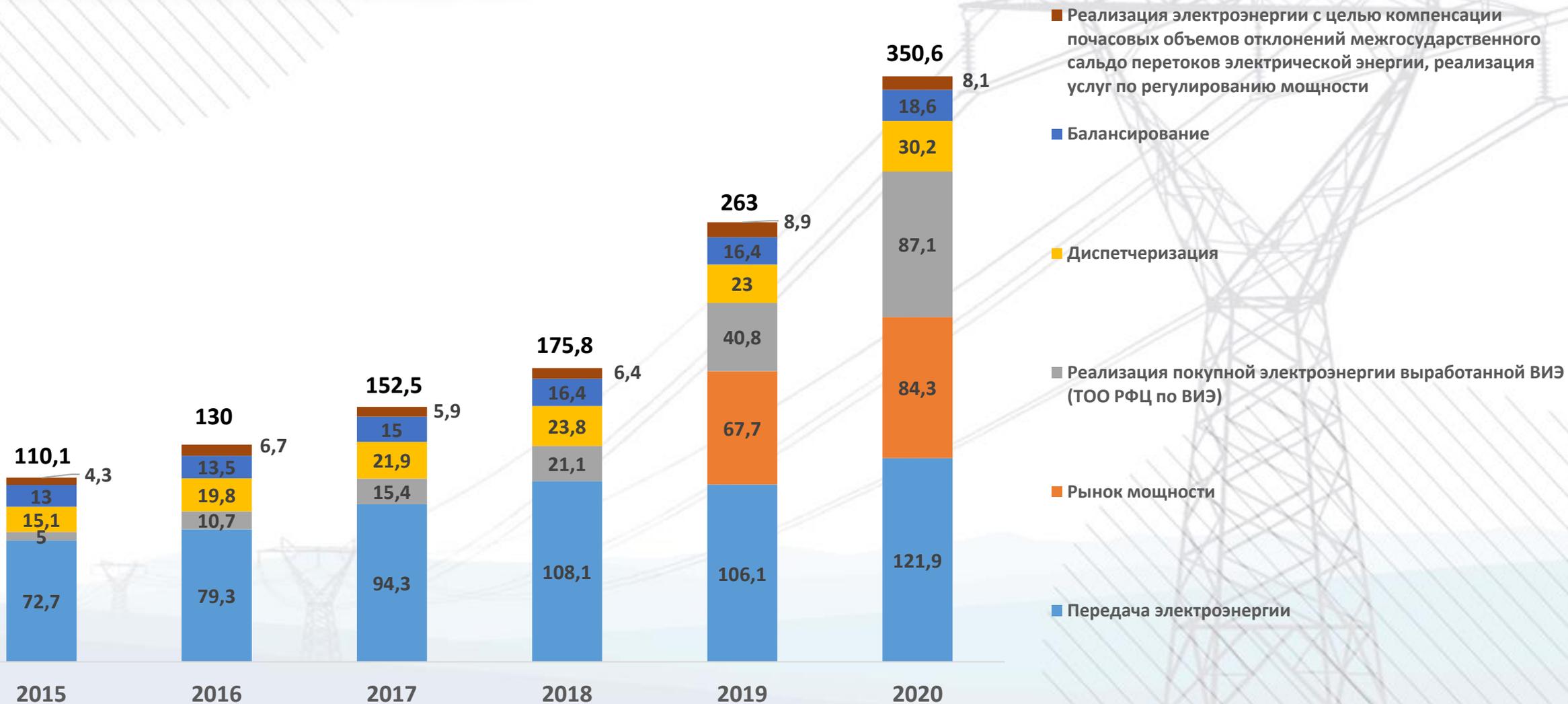
млрд. кВт.ч.



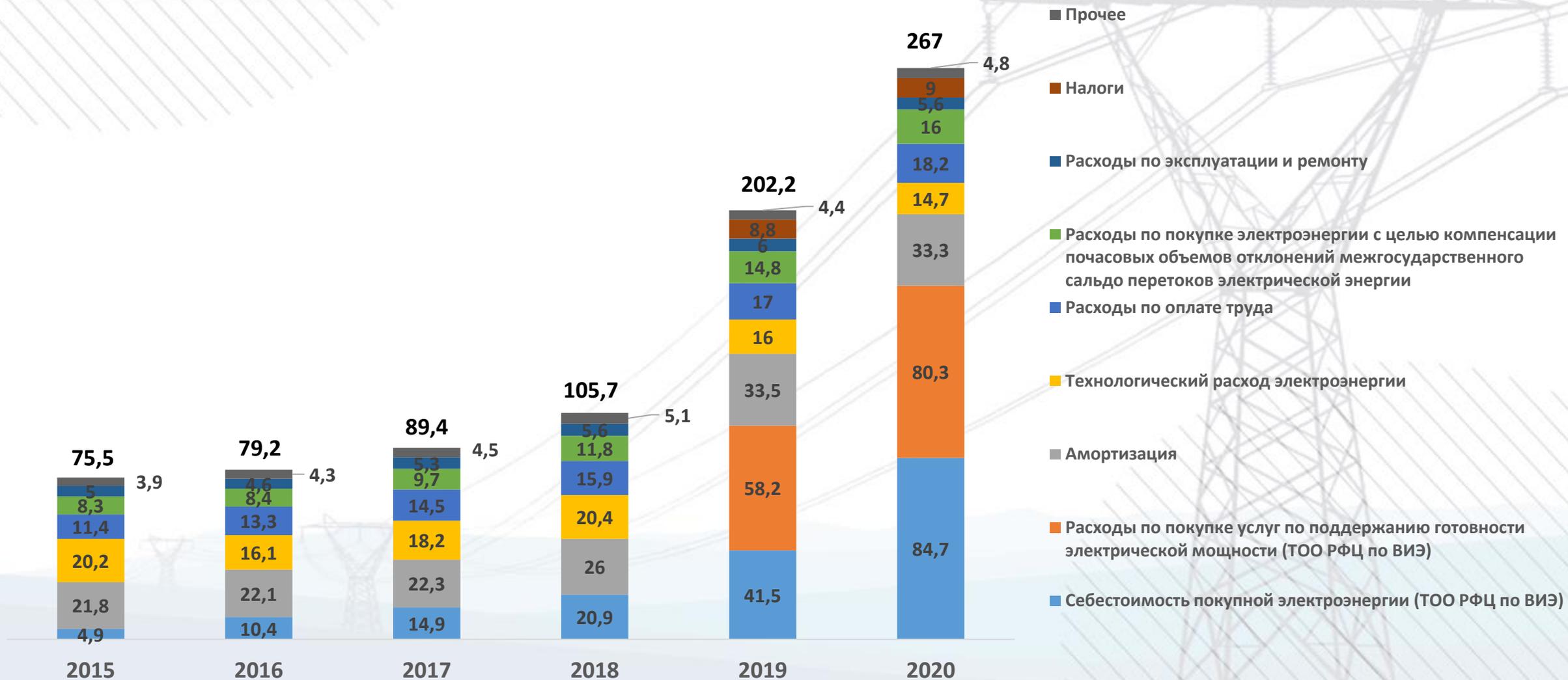
- Услуги Компании имеют ярко выраженный сезонный характер. Как правило, в 1-ом и 4-ом квартале объемы передачи высокие, во 2-ом и 3-ем квартале пониженные.

Обзор финансовых результатов

Доход от основной деятельности, млрд. тенге

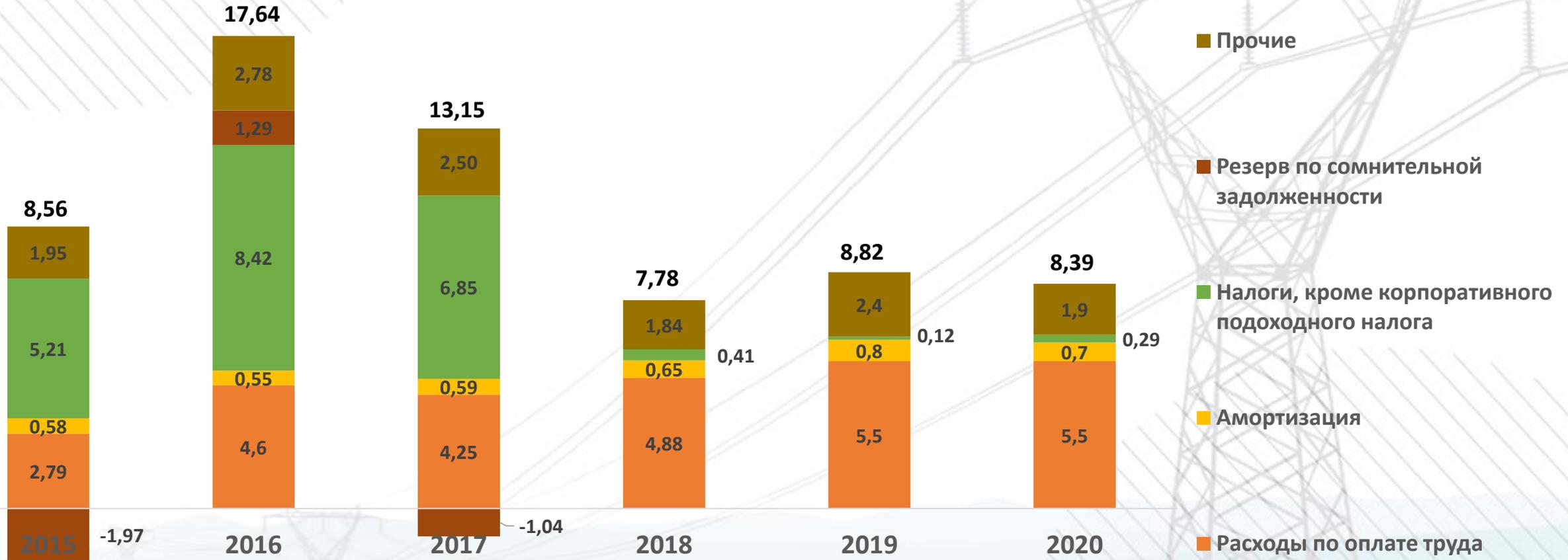


Обзор финансовых результатов

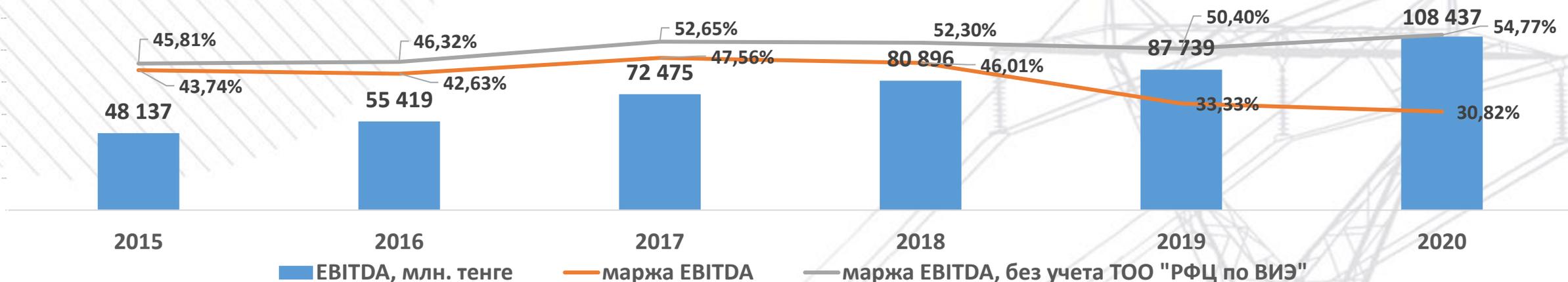


Обзор финансовых результатов

Общие и административные расходы, млрд. тенге



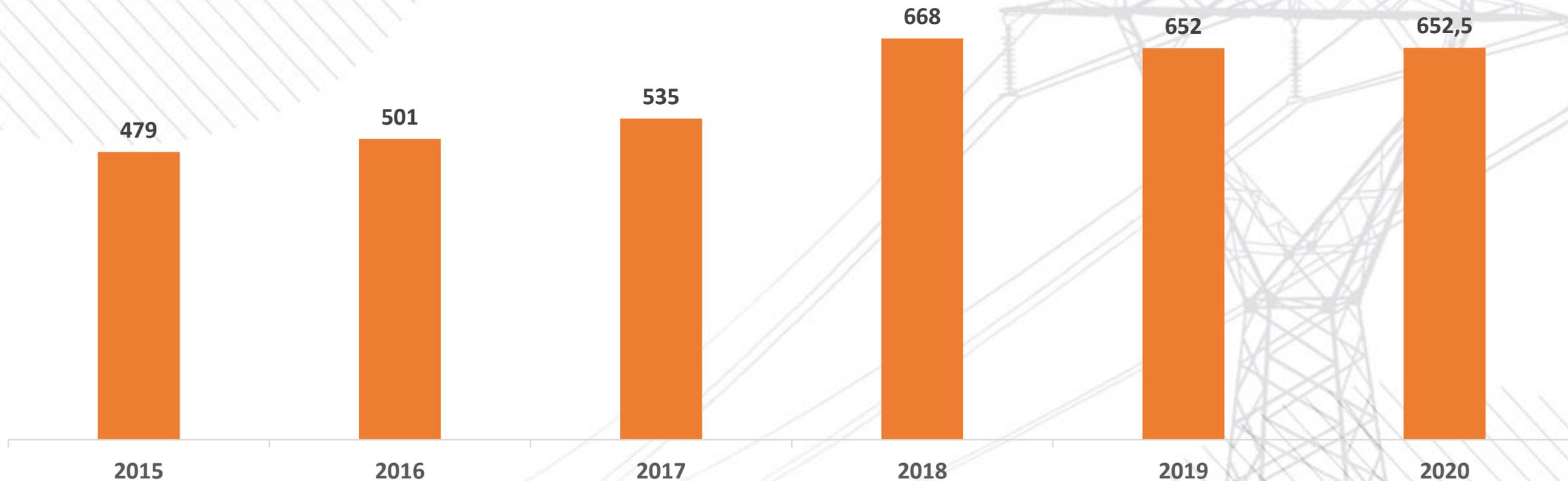
Обзор финансовых результатов



*операционная прибыль указана без учета сумм восстановления обесценения и убытков от обесценения основных средств

Основные средства

млрд. тенге



Рост основных средств в 2018 году произошел за счет переоценки основных средств.



Обзор финансовых результатов



Текущие кредитные рейтинги		
Fitch Ratings	BBB-/ стабильный	=
Moody's	Baa3/ позитивный	▲
Standard & Poor's	BB+/ стабильный	▲

28 мая 2020 года состоялось успешное размещение облигаций АО «KEGOC» на торговой площадке KASE общим объемом 9,7 млрд. по номинальной стоимости на сумму 9,03 млрд. тенге с доходностью 12 % годовых. Ценные бумаги были размещены в рамках первого выпуска облигаций второй облигационной программы эмитента общим объемом 80 млрд тенге. Срок обращения 15 лет. Привлеченные средства предназначены для реализации инвестиционных проектов «Реконструкция ВЛ-220-500 кВ филиалов АО «KEGOC»», «Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана».

Сроки погашения долговых обязательств





Тарифы АО «КЕГОС»

Тарифообразование

В соответствии с Законом РК «О естественных монополиях» АО «КЕГОС» подало заявку на утверждение предельного уровня тарифов на регулируемые услуги на 2021-2025 годы.

Основанием предоставления заявки является :

1. Повышение тарифов Энергопроизводящих организаций (Станций), рост затрат в нерегулируемых секторах экономики
Приказ Министра энергетики РК от 30 марта 2021 года № 108 «О внесении изменения в приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 14 декабря 2018 года № 514 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию»

2. Реализация инвестиционных проектов:

"Реконструкция ВЛ 220-500 кВ в филиалах МЭС", "Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС предусматривающего строительство второй цепи ВЛ 220 кВ, которая в 2 раза увеличит пропускную способность сети 220 кВ, "Усиление схемы внешнего электроснабжения г. Туркестан", "Строительство линии постоянного тока Север – Юг, усиление Южной зоны электроэнергетической системы",

3. Погашение сумм основного долга и вознаграждений по займам

для реализации проектов «Модернизация НЭС», 2 этап, «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана», «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500,220 кВ», «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС», «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС – Актогай – Талдыкорган – Алма», а также по реализуемому проекту «Реконструкция ВЛ 220-500 кВ в филиалах МЭС» и новым планируемыми к реализации проектам «Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов» и «Строительство линии передачи постоянного тока Север-Юг, усиление Южной зоны электроэнергетической системы».

Валютный риск

В целях защиты от валютного риска Компания применяет механизм депозитных счетов в долларах США. При долговой нагрузке в иностранной валюте в объеме 99,3 млн. долларов США и 43,1 млн. евро, на депозитных счетах БВУ размещена сумма в размере 59 млн. долларов США.



Риск процентной ставки

По состоянию на 31 декабря 2020 года привлеченные займы и выпущенные облигации Компании 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 29 503 511 тыс. тенге, размещенных по фиксированной процентной ставке.

Тарифный риск

С учетом текущей ситуации в Республике существует риск изменения уровней тарифов на регулируемые услуги в сторону снижения, либо «заморозки» тарифов, что может негативно повлиять на бизнес Компании и ее финансовые результаты.

Дивиденды

Дивидендной политикой Компании предусмотрена выплата дивидендов в размере не менее 40% от чистого дохода. Кроме того, дивиденды могут выплачиваться 2 раза в год.

Дивидендная история

	2014 год	1 полугодие 2015 года	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	1 полугодие 2020 года	2 полугодие 2020 года (ожидаемое)
Размер дивиденда на одну акцию, тенге.	33,13	9,4	53,06	88,53	135,06	116,03	77,09	75,01
Сумма выплаченных дивидендов, тыс. тенге	8 613 800	2 444 000	13 795 526	23 017 677	35 115 412	30 167 638	20 043 292	19 502 495
Доля чистой прибыли неконсолидированная %	100%	40%	50%	70%	88%	100%	100%	100%
Доля чистой прибыли по МСФО, %	99,97%	40,01%	50%	70%	87,60%	74%	70%	74%

В настоящее время Совет директоров вынес на рассмотрение Годового общего собрания акционеров распределить 74% чистого дохода по итогам 2020 года на выплату дивидендов.

Суммарный объем дивидендов за 2020 год составит 39,5 млрд тенге.

Тем самым, АО «KEGOC» наращивает объем дивидендов.

Размер дивидендов за 2020 год в расчете на одну акцию может составить 152,10 тенге.



Спасибо за внимание!

Подписывайтесь на новостную рассылку и будьте в курсе последних событий АО «KEGOC»

АО «KEGOC»

г. Нур-Султан, пр. Тәуелсіздік, зд. 59

Департамент по связям с инвесторами

тел. +7 (7172) 690-298, 690-297.

email: Shugayev@kegoc.kz/

Служба коммуникаций

тел. +7 (7172) 690-161.

email: Bayazitova@kegoc.kz.

www.kegoc.kz



Официальная
страница на
facebook.com

KEGOC JSC