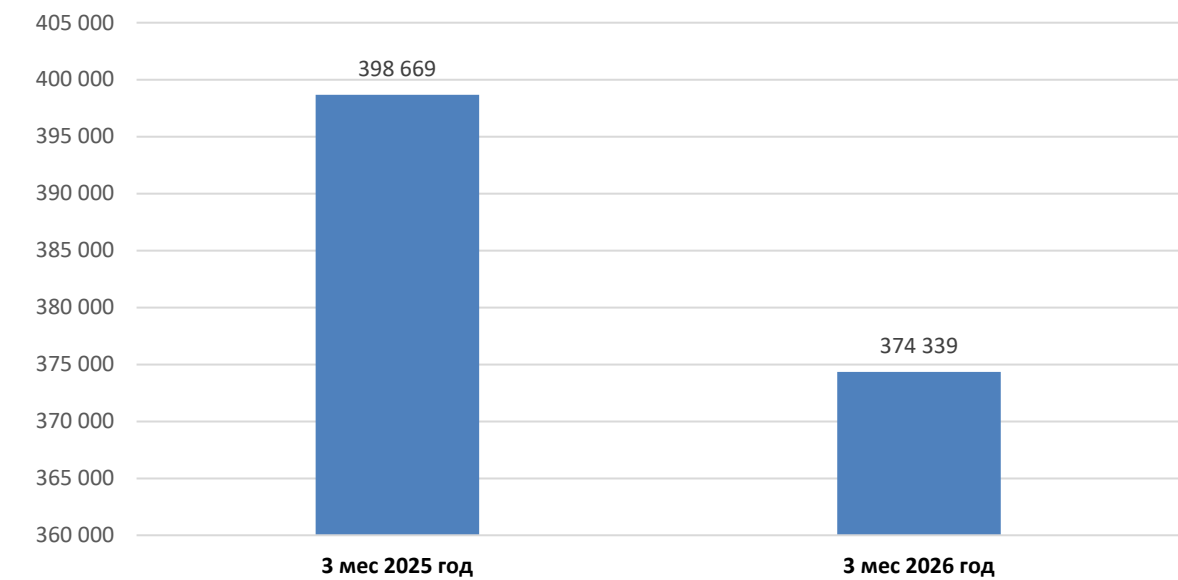




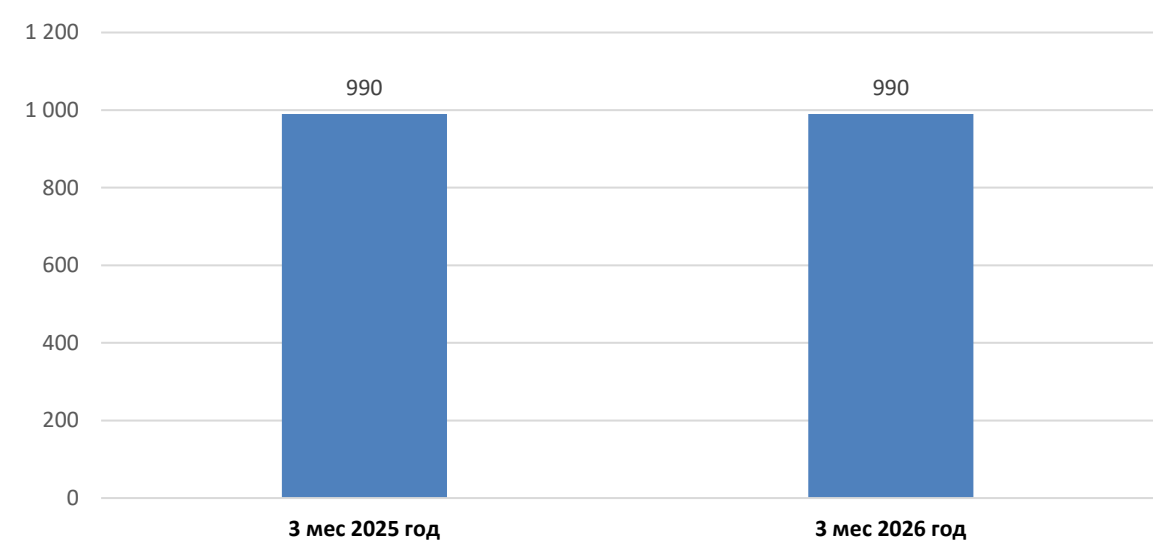
Результаты деятельности ТОО «Усть-Каменогорская ГЭС» за 3 месяца 2026 года

г.Усть-Каменогорск, 2026 год

Обзор основных производственных показателей (I)

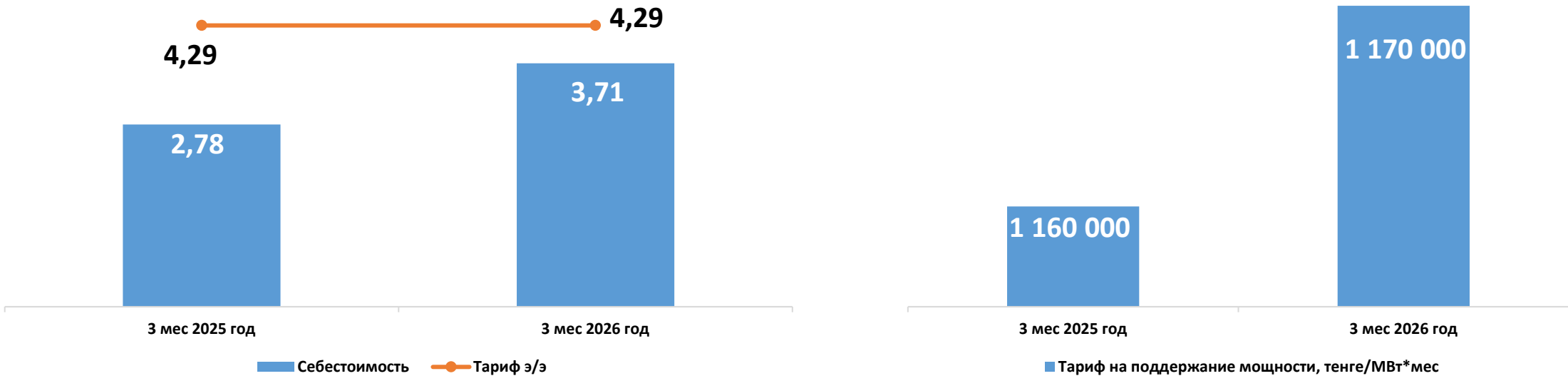


Комментарии:
Объем реализации электроэнергии за 3 мес 2026 г. составили – 398 669 тыс. кВт·ч., со снижением к уровню объемов аналогичного периода 2025 года - 374 339 тыс кВт·ч. (снижение на -24 330 тыс. кВт·ч или на 6%). Снижение за счет:
1) В связи с незначительным снижением расхода воды за февраль-март 2026 года, в сравнении с аналогичным периодом 2025 года.
2) Частичный сброс воды в негенераторном режиме в апреле 2026 г. (через щиты водосливной плотины), в связи с выводом гидроагрегата №4 в капитальный ремонт.



Комментарии:
По итогам 3 мес 2026 года объем услуг по поддержанию готовности электрической мощности составил 990 МВт (330 МВт/мес). Значение на уровне 2025 года.

Обзор основных производственных показателей (II)



Комментарии:

Тариф на реализацию электроэнергии Тариф на электроэнергию утвержден по приказу Министра энергетика РК 42-н/қ от 27.01.2025г. Во исполнения поручения Главы государства данных в рамках совещание по вопросам макроэкономических дисбалансов и инфляционных рисков от 8 октября 2025 года, Правительством Республики Казахстан приняты меры по макроэкономической стабильности, в частности по недопущению роста тарифов на коммунальные услуги. В этой связи, предельные тарифы на электрическую энергию на 2026 год принят на уровне предельных тарифов на электрическую энергию 2025 года.

За период с января по март 2026 год установлен в размере 4,29 тенге/кВтч, на уровне 2025 года.

Себестоимость электроэнергии за период с января по март 2026 год составила 3,71 тенге/кВтч, за период с января по март 2025 год – 2,78 тенге/кВтч. Рост себестоимости составил 33%. Это обусловлено увеличением расходов и уменьшением объема реализации э/э.

Тариф на поддержание мощности за 3 месяца 2025 года составил 1 160 тыс. тенге/МВт*мес, за 3 мес 2026 года – 1 170 тыс. тенге/МВт*мес. Разница с показателем прошлого года составила 10 тыс. тенге/МВт*мес или 0,86% в сторону увеличения.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности за 3 месяца 2026 года, тыс. тг

Показатели	3 мес 2025 год	3 мес 2026 год	Отклонение	%
Доход от реализации продукции и оказания услуг	2 898 942	2 862 353	-36 588	-1%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	934 295	1 179 358	245 063	26%
Валовая прибыль (Gross operating profit)	1 964 647	1 682 995	-281 652	-14%
Общие и административные расходы	174 286	210 208	35 922	21%
Амортизация основных средств и нематериальных активов	262 977	332 296	69 319	26%
Операционная прибыль	1 790 361	1 472 787	-317 574	-18%
Прибыль до отчислений по амортизации, процентам и КПП (EBITDA)	2 053 338	1 805 083	-248 255	-12%
Доходы от финансирования	19 082	50 555	31 472	165%
Прочие доходы	9 878	41 051	31 173	316%
Расходы на финансирование	37	609	571	1533%
Прочие расходы	1 407	5 805	4 398	313%
Убытки от обесценения активов	62	12	-50	-81%
Прибыль (убыток) до налогообложения (EBT)	1 817 877	1 557 979	-259 897	-14%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	279 502	302 846	23 344	8%
Итоговая прибыль	1 538 375	1 255 133	-283 242	-18%
EBITDA margin	70,8	63,1	-7,8	-11%

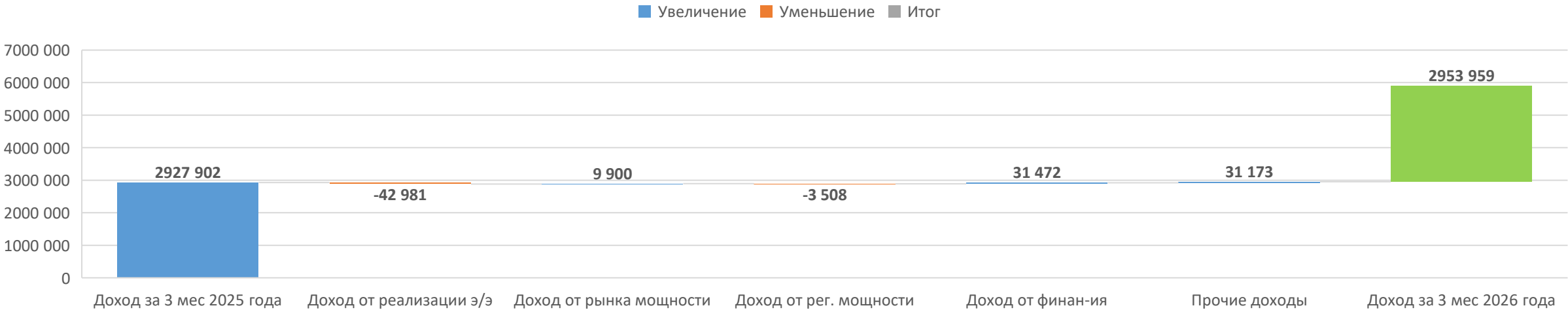
Комментарии:

Основные факторы изменения дохода указаны в слайде №5;

Изменение себестоимости, ОАР и операционной прибыли детально указано на слайде №6.

Анализ отклонения дохода за 3 месяца 2026 г. от факта аналогичного периода

Доход за 3 месяца 2026 г. составил 2 927 902 тыс. тенге, увеличение по отношению к аналогичному периоду прошлого года на 26 057 тыс. тенге или 0,9%.



ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ ДОХОДА:

Реализация ЭЭ и рынок мощности:

↓ -106 301 ТЫС ТГ	объем реализации ЭЭ	↑ +63 320 ТЫС ТГ	тариф на ЭЭ
↓ 0 ТЫС ТГ	объем реализации мощности	↑ +9 900 ТЫС ТГ	тариф на мощность

Комментарии:

Увеличение доходов на 26 057 тыс. тенге обусловлено следующими причинами:

- 1) Снижением объема реализации электроэнергии, отрицательное явление которого составило -106 301 тыс. тг, что было частично компенсировано положительным эффектом от увеличения среднего тарифа на ЭЭ в размере +63 320 тыс. тг, чистое снижение по реализации ЭЭ составило -42 981 тыс. тг.
- 2) Увеличением тарифа на поддержание мощности с 1 160 тыс. тг/МВт до 1 170 тыс.тг/МВт. Эффект +9 900 тыс. тг.
- 3) Увеличением доходов от финансирования, а также прочих доходов.

Анализ операционной эффективности



Основные изменения операционной прибыли произошли по следующим факторам:

- +26 057 тыс. тенге – Доход** (смотрите слайд №5).
- +245 063 тыс. тенге – Себестоимость, в том числе:**
 - +8 842 тыс. тенге - ремонты:** снижение за счет выполнения в 1 квартале 2025 года работы по договору 2025 года (переходящий);
 - +108 956 тыс. тенге – услуги производственного характера:** увеличение по статьям: услуги диспетчеризации и балансирования ЭЭ в связи с увеличением тарифов на 30% и 34% соответственно, увеличение расходов по охране периметра за счет увеличения тарифов УССО, также по прочим услугам производственного характера увеличение связано с индексацией расходов;
 - +67 972 тыс.. тенге – амортизация ОС:** за счет ввода новых активов;
 - +53 156 тыс. тенге – ФОТ:** индексация заработной платы (+10% к окладу);
 - +6 137 тыс. тенге - налоги:** за счет индексации заработной платы, а также увеличение налога на имущество;
 - +28 314 тыс. тенге – прочие расходы и КПН:** увеличение за счет роста КПН;
 - +35 922 тыс. тенге – ОАР:** Увеличение связано с индексацией расходов, а также увеличение затрат по статьям заработная плата и налоги, а также добавление новых позиций, таких как «Анализ и описание должностей» и др.

ОСВОЕНИЕ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Освоение капитальных вложений (тыс. тенге)			
Показатель	3 мес 2025 год	3 мес 2026 год	Отклонение (%)
Всего капитальных вложений	136 949	1 392 441	917%
в т.ч. собственные	136 949	1 392 441	917%
Инвестиционные проекты (Новые активы и увеличение мощности)	2 109	1 303 572	61711%
Поддержание в рабочем состоянии производственных активов и прочих основных средств, непосредственно участвующих в процессе производственной деятельности ДО	132 719	45 420	-66%
Общая сумма на поддержание в рабочем состоянии административных активов ДО (Приобретение ОС, ремонт непроизводственных активов)	0	1 192	100%
Прочие расходы (приобретение ОС)	2 121	42 257	1892%

ФИНАНСИРОВАНИЕ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Финансирование капитальных вложений (тыс. тенге, без НДС)			
Показатель	3 мес 2025 год	3 мес 2026 год	Отклонение (%)
Всего капитальных вложений	68 434	95 796	40%
в т.ч. собственные	68 434	95 796	40%
Инвестиционные проекты (Новые активы и увеличение мощности)	2 163	59 595	2655%
Поддержание в рабочем состоянии производственных активов и прочих основных средств, непосредственно участвующих в процессе производственной деятельности ДО	64 564	13 348	-79%
Общая сумма на поддержание в рабочем состоянии административных активов ДО (Приобретение ОС, ремонт непроизводственных активов)	0	1 192	100%
Прочие расходы (приобретение ОС)	1 707	21 661	1169%