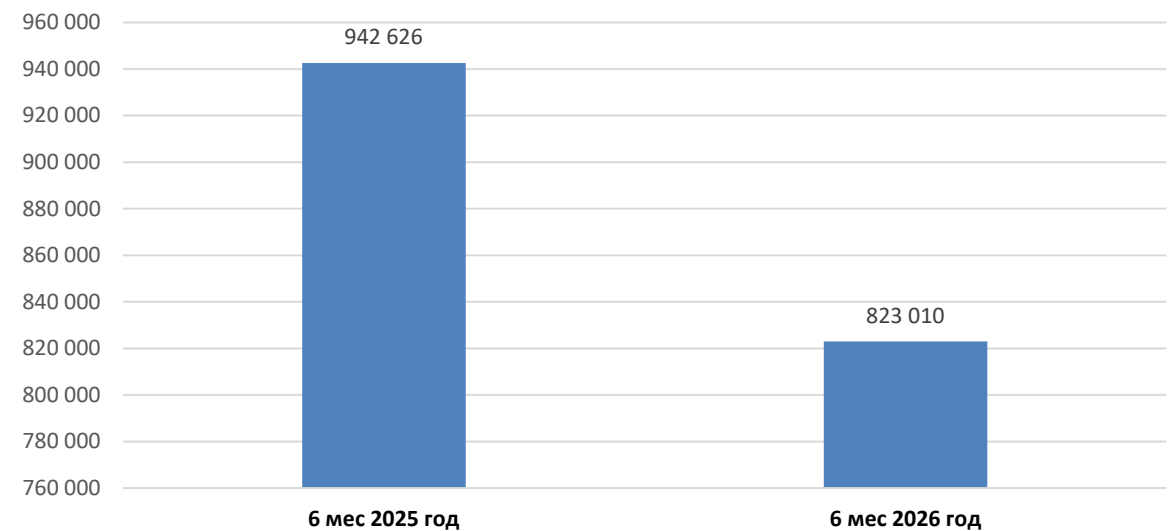




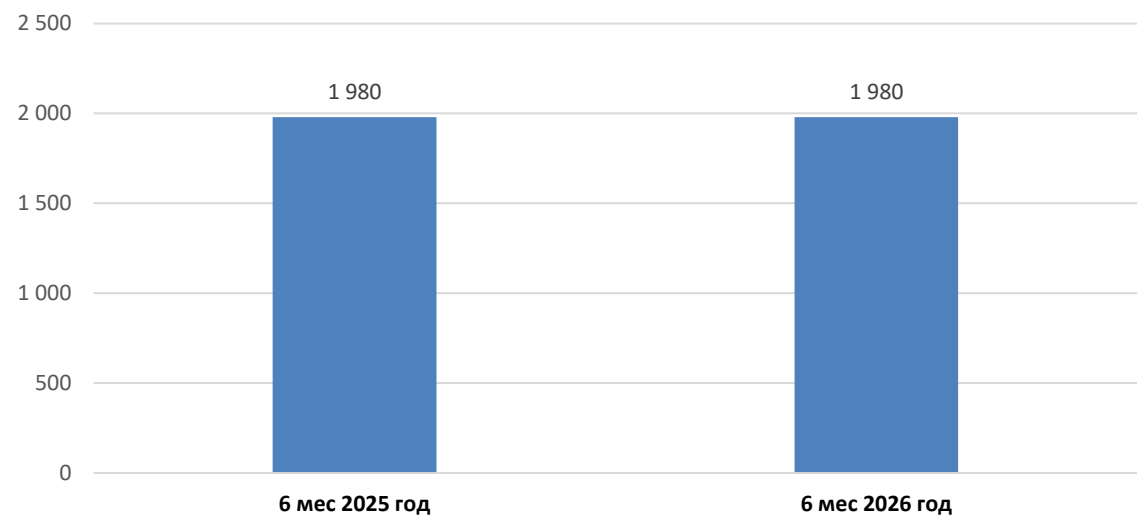
Результаты деятельности ТОО «Усть-Каменогорская ГЭС» за 6 месяцев 2026 года

г.Усть-Каменогорск, 2026 год

Обзор основных производственных показателей (I)

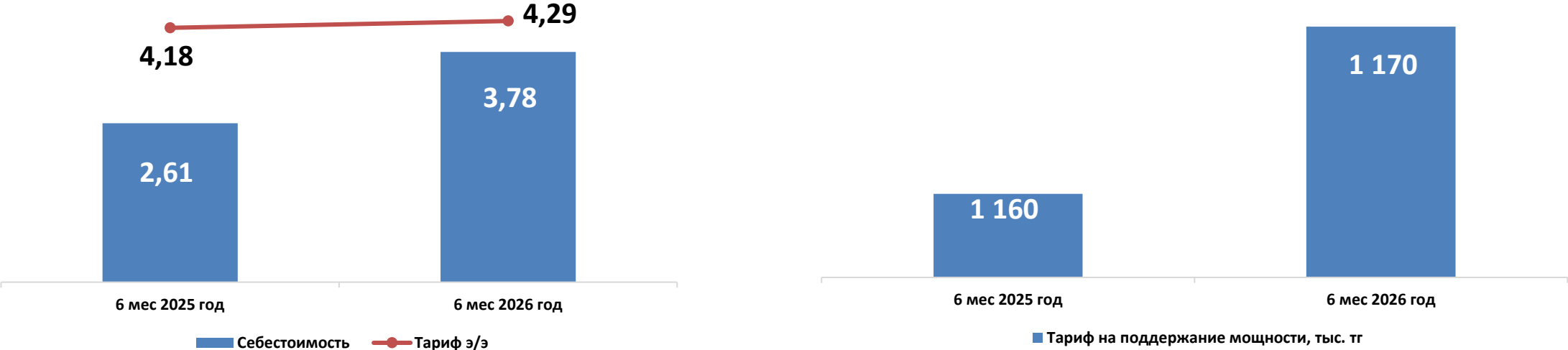


Комментарии:
Объем реализации электроэнергии за 6 мес 2026 г. составили – 823 010 тыс. кВт·ч., со снижением к уровню объемов аналогичного периода 2025 года - 942 626 тыс кВт·ч. (снижение на -119 616 тыс. кВт·ч или на 13%). Снижение за счет:
1) В связи с незначительным снижением расхода воды за февраль-март 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 6 мес 2026 года объем услуг по поддержанию готовности электрической мощности составил 1 980 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 2026 года установлен в размере 4,29 тенге/кВтч, на уровне 2025 года.

Себестоимость электроэнергии за период с января по июнь 2026 год составила 3,78 тенге/кВтч, за период с января по июнь 2025 год – 2,61 тенге/кВтч. Рост себестоимости составил 45%. Это обусловлено увеличением расходов и уменьшением объема реализации э/э.

Тариф на поддержание мощности за 6 месяцев 2025 года составил 1 160 тыс. тенге/МВт*мес, за 6 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 6 месяцев 2026 года, тыс. тг

Показатели	6 мес 2025 год	6 мес 2026 год	Отклонение	%
Доход от реализации продукции и оказания услуг	6 556 708	5 973 417	-583 291	-9%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	2 130 172	2 605 086	474 913	22%
Валовая прибыль (Gross operating profit)	4 426 536	3 368 331	-1 058 204	-24%
Общие и административные расходы	331 683	508 148	176 465	53%
Амортизация основных средств и нематериальных активов	554 708	668 851	114 143	21%
Операционная прибыль	4 094 852	2 860 183	-1 234 669	-30%
Прибыль до отчислений по амортизации, процентам и КПП (EBITDA)	4 649 560	3 529 034	-1 120 526	-24%
Доходы от финансирования	65 834	123 733	57 899	88%
Прочие доходы	9 313	675 392	666 079	7152%
Расходы на финансирование	103	1 430	1 327	1288%
Прочие расходы	33 007	572 818	539 810	1635%
Убытки от обесценения активов	30 995	63 603	32 608	105%
Прибыль (убыток) до налогообложения (EBT)	4 136 888	3 085 061	-1 051 828	-25%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	540 231	470 846	-69 384	-13%
Итоговая прибыль	3 596 658	2 614 214	-982 444	-27%
EBITDA margin	70,9	59,1	-11,8	-17%

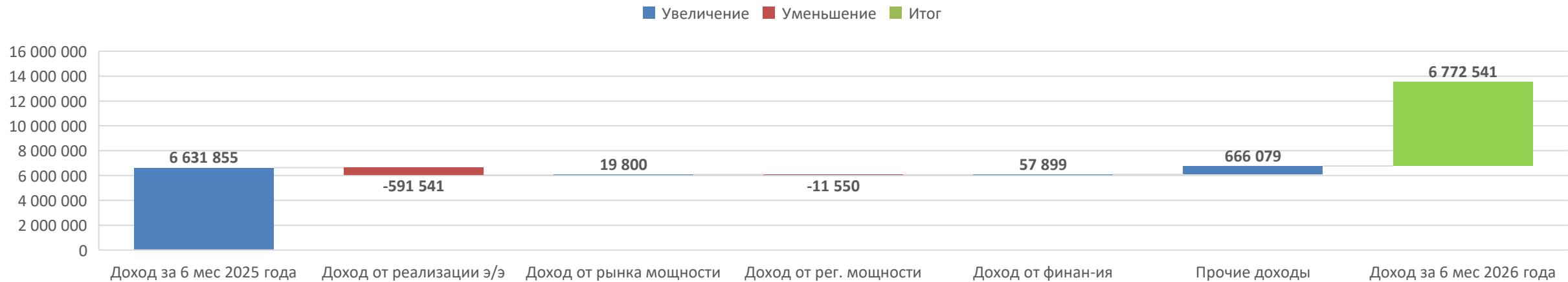
Комментарии:

Основные факторы изменения дохода указаны в слайде №5;

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

Анализ отклонения дохода за 6 месяцев 2026 г. от факта аналогичного периода

Доход за 6 месяцев 2026 г. составил 6 772 541 тыс. тенге, увеличение по отношению к аналогичному периоду прошлого года на 140 687 тыс. тенге или 2,1%.



ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ ДОХОДА:

Реализация ЭЭ и рынок мощности:



Комментарии:

Увеличение доходов на 140 687 тыс. тенге обусловлено следующими причинами:

- 1) Снижение объема реализации электроэнергии, отрицательное явление которого составило -537 974 тыс. тг, и снижение среднего тарифа на ЭЭ в размере -53 567 тыс. тг, чистое снижение по реализации ЭЭ составило -591 541 тыс. тг.
- 2) Увеличением тарифа на поддержание мощности с 1 160 тыс. тг/МВт до 1 170 тыс.тг/МВт. Эффект +19 800 тыс. тг.
- 3) Увеличением доходов от финансирования, а также прочих доходов.

Анализ операционной эффективности



Основные изменения чистой прибыли произошли по следующим факторам:

- +140 687 тыс. тенге – Доход** (смотрите слайд №5).
- +474 913 тыс. тенге – Себестоимость, в том числе:**
 - +28 437 тыс. тенге - ремонты:** увеличение за счет выполнения работ согласно графика ремонтов;
 - +168 358 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;
 - +110 378 тыс. тенге – амортизация ОС:** за счет ввода новых активов;
 - +151 925 тыс. тенге – ФОТ:** индексация заработной платы (+10% к окладу);
 - +15 816 тыс. тенге - налоги:** за счет индексации заработной платы, а также увеличение налога на имущество;
 - +471 753 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	6 мес 2025 год	6 мес 2026 год	Отклонение (%)
Всего капитальных вложений	492 032	4 827 131	881%
в т.ч. собственные	492 032	4 827 131	881%
Инвестиционные проекты (Новые активы и увеличение мощности)	10 594	4 508 486	42457%
Поддержание в рабочем состоянии производственных активов и прочих основных средств, непосредственно участвующих в процессе производственной деятельности ДО	400 534	218 801	-45%
Общая сумма на поддержание в рабочем состоянии административных активов ДО (Приобретение ОС, ремонт непроизводственных активов)	874	1 668	91%
Прочие расходы (приобретение ОС)	80 030	98 176	23%

ФИНАНСИРОВАНИЕ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Финансирование капитальных вложений (тыс. тенге, без НДС)			
Показатель	6 мес 2025 год	6 мес 2026 год	Отклонение (%)
Всего капитальных вложений	398 198	2 766 626	595%
в т.ч. собственные	398 198	2 766 626	595%
Инвестиционные проекты (Новые активы и увеличение мощности)	10 594	2 467 960	23196%
Поддержание в рабочем состоянии производственных активов и прочих основных средств, непосредственно участвующих в процессе производственной деятельности ДО	368 214	199 440	-46%
Общая сумма на поддержание в рабочем состоянии административных активов ДО (Приобретение ОС, ремонт непроиовдственных активов)	874	1 192	36%
Прочие расходы (приобретение ОС)	18 516	98 034	429%