



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Сокращенная отдельная промежуточная финансовая
отчетность (неаудированная)**

30 сентября 2024 года

Содержание

ОТЧЕТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ

СОКРАЩЕННАЯ ОТДЕЛЬНАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Сокращенный отдельный промежуточный отчет о финансовом положении	1
Сокращенный отдельный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Сокращенный отдельный промежуточный отчет об изменениях в капитале.....	3
Сокращенный отдельный промежуточный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Компания и её операционная деятельность.....	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	6
4	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	7
5	Инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые и ассоциированные предприятия	10
6	Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты	11
7	Прочие краткосрочные активы.....	12
8	Денежные средства и их эквиваленты.....	13
9	Акционерный капитал.....	13
10	Займы	13
11	Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства.....	13
12	Доходы по дивидендам	14
13	Общие и административные расходы.....	15
14	(Убыток от)/доход от восстановления обесценения финансовых активов (нетто).....	16
15	Финансовые доходы	16
16	Финансовые расходы	16
17	Подходный налог	16
18	Условные и договорные обязательства и операционные риски	17
19	Справедливая стоимость финансовых инструментов	17
20	События после отчетной даты.....	18

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Сокращенный отдельный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудировано)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
		2024 г. (неаудировано)	2023 г. (неаудировано)	2024 г. (неаудировано)	2023 г. (неаудировано)
Доходы по дивидендам	12	46,347,543	36,347,285	-	1,873,116
Прочие операционные доходы и расходы (нетто)		(5,438)	(949,137)	(6,498)	(1,973)
Общие и административные расходы	13	(5,214,027)	(4,385,108)	(1,709,453)	(1,346,062)
Прибыль по основной деятельности		41,128,078	31,013,039	(1,709,453)	525,081
(Убыток от)/доход от восстановления обесценения финансовых активов (нетто)	14	(1,227,560)	(12,227,882)	(271,530)	(8,853)
Финансовые доходы	15	9,284,079	7,963,478	3,612,393	2,405,126
Финансовые расходы	16	(15,152,441)	(14,261,545)	(4,925,361)	(4,409,762)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		34,032,156	12,487,090	(3,293,951)	(1,488,409)
Расходы по подоходному налогу	17	(90,079)	(103,938)	(24,049)	(11,827)
Прибыль/(убыток) за период		33,942,077	12,383,152	(3,318,000)	(1,500,236)
Итого совокупный доход/(убыток) за период		33,942,077	12,383,152	(3,318,000)	(1,500,236)

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Сокращенный отдельный промежуточный отчет об изменениях в капитале (неаудировано)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал
Остаток на 1 января 2023 г.		378,531,570	89,220,724	(39,788,431)	427,963,863
Прибыль за период (неаудировано)		-	-	12,383,152	12,383,152
Итого совокупный доход за период (неаудировано)		-	-	12,383,152	12,383,152
Эмиссия акций		24,201,138			24,201,138
Дивиденды объявленные	9	-	-	(2,041,000)	(2,041,000)
Остаток на 30 сентября 2023 г. (неаудировано)		402,732,708	89,220,724	(29,446,279)	462,507,154
Остаток на 1 января 2024 г.		443,567,998	89,366,359	(33,147,096)	499,787,262
Прибыль за период (неаудировано)		-	-	33,952,076	33,952,076
Итого совокупный доход за период (неаудировано)		-	-	33,952,076	33,952,076
Дисконт по займам полученным от акционера			1,345,613		1,345,613
Эмиссия акций		63,867,227	8,957,051		72,824,278
Дивиденды объявленные	9	-	-	(20,565,903)	(20,565,903)
Остаток на 30 сентября 2024 г. (неаудировано)		507,435,225	99,669,024	(19,760,923)	587,343,326

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября	
		2024 г. (неаудировано)	2023 г. (неаудировано)
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		34,042,156	12,487,090
Корректировки на:			
Доходы по дивидендам	12	(46,347,543)	(36,347,285)
Износ и амортизация		371,753	369,594
Финансовые расходы	16	15,152,441	14,261,545
Финансовые доходы	15	(9,284,079)	(7,963,478)
Убыток от/(доход от восстановления) обесценения активов, нетто		1,217,560	13,176,653
Прибыль от курсовой разницы		5,323	1,399
Прочие		-	(32,319)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:		(4,853,035)	(4,046,801)
Изменение товарно-материальных запасов		3,781	5,014
Изменение дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		(188,587)	168,261
Изменение прочей кредиторской задолженности		608,411	(165,366)
Изменение задолженности по прочим налогам		(255,710)	(53,844)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(4,685,140)	(4,092,735)
Подоходный налог уплаченный		(90,079)	(104,818)
Дивиденды полученные		33,750,002	29,597,285
Проценты уплаченные		(5,953,906)	(6,446,120)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		23,020,876	18,953,611
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(186,404)	(116,425)
Займы и финансовая помощь, выданные дочерним и материнской компаниям	6	(10,678,459)	(16,840,688)
Вклад в капитал дочерних компаний и реализация права преимущественной покупки акций		-	(35,985,696)
Возврат банковских вкладов, нетто		-	1,391,000
Проценты полученные		6,360,918	4,500,811
Поступления от погашения займов и финансовой помощи, выданной дочерним и материнской компаниям	6	11,867,559	8,100,000
Поступления от погашения финансовых инструментов	6	2,200,000	3,200,000
Поступления от погашения прочей дебиторской задолженности	7	-	232,260
Приобретение долговых инструментов		(39,736,552)	(1,500,000)
Поступления от продажи акций дочерних компаний		-	7,901,055
Поступления от продажи финансовых инструментов	6	-	384,600
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		(30,172,938)	(28,733,082)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Поступления от эмиссии акций		4,137,000	24,201,138
Поступления по займам	10	125,159,241	8,820,218
Погашение займов	10	(68,603,458)	(27,812,234)
Погашение займов от Самрук-Казына	10	-	(2,381,109)
Погашение основного долга по аренде		(354,326)	(98,961)
Дивиденды, выплаченные Акционеру	9	(20,565,903)	(2,041,000)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		39,772,554	688,052
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты			
		(1,705)	4,817
Изменение в резервах по обесценению			
		(144)	1,982
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(32,618,643)	(9,084,620)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		17,683,772	22,029,475
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		50,302,416	12,944,855

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Компания и её операционная деятельность

АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») была образована 18 апреля 2007 года и зарегистрирована 10 мая 2007 года. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее «Самрук-Қазына»), которому принадлежит 100% акций Компании. Правительство Республики Казахстан является конечным контролирующим владельцем Компании.

Основная деятельность

Компания является холдинговой компанией, объединяющей ряд компаний (Примечание 5), основными видами деятельности которой являются производство электро- и теплоэнергии и горячей воды на основе угля, углеводородов, водных ресурсов и возобновляемых источников энергии (далее – ВИЭ), реализация населению и промышленным предприятиям, транспортировка электроэнергии и техническое распределение электричества в сети, а также аренда имущественных комплексов гидроэлектростанций.

Адрес и место осуществления деятельности Компании: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Кабанбай батыра, 15А.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность за три месяца, шесть месяцев и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная финансовая отчетность не включает всех примечаний, которые обычно включаются в годовую финансовую отчетность. Соответственно, настоящая сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с годовой отдельной финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, подготовленной в соответствии с МСФО. Основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности соответствуют тем положениям учетной политики, которые использовались при подготовке отчетности за последний финансовый год, за исключением учета подоходного налога.

Расходы по подоходному налогу для промежуточного периода основываются на расчетной средней действующей ставке подоходного налога, ожидаемой для всего финансового года.

Кроме того, Компания подготовила сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» в отношении Компании и её дочерних компаний.

Поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2024 года, не оказали существенного влияния на Компанию. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Обменные курсы

На 30 сентября 2024 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 481.19 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2023 года: 454.56 тенге за 1 доллар США).

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную сокращенную отдельную промежуточную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

При подготовке сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на применяемые учетные политики и отражаемые в отчетности активы и обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Примененные ключевые учетные оценки и профессиональные суждения соответствуют тем учетным оценкам и профессиональным суждениям, примененным в ходе подготовки годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, за исключением расчета провизии по подоходному налогу и принятия новых и измененных стандартов.

Обесценение инвестиций

Анализ признаков обесценения инвестиций – производство электро и теплоэнергии на основе угля, передача и распределение электроэнергии

Руководство Компании провело анализ признаков обесценения инвестиций в дочерние компании и совместно-контролируемые и ассоциированные предприятия, в частности АО «Алматинские Электрические Станции» (далее – «АлЭС»), ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1»), АО «Алатау Жарық Компаниясы» (далее «АЖК»), а также инвестиции в совместное предприятие АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее «СЭГРЭС-2»), который проводился согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Основными фактами и допущениями, использованными при анализе признаков обесценения, являются:

- Прогнозируемый рост в среднесрочной перспективе спроса на электроэнергию в северной и южной зоне Республики Казахстан;
- Увеличение предельных тарифов на электроэнергию для энергопроизводящих организаций с 1 января 2024 года согласно Приказу МЭ РК на 10–27% от действующих тарифов с возможностью корректировки тарифов при увеличении основных затрат, согласно Правил утверждения предельного тарифа на электрическую энергию;
- Увеличение тарифа на передачу электроэнергии с 1 января 2024 года на 6,7% и с 1 августа 2024 года на 28.5% согласно совместным приказам ДКРЕМ МНЭ РК г. Алматы и Алматинской области;
- Увеличение тарифа на теплоэнергию с вводом с 1 января 2024 года, с возможностью корректировки тарифов при изменении вида и стоимости стратегических товаров, согласно Закону РК «О естественных монополиях»;
- Перевыполнение плана по основным операционным и финансовым показателям деятельности по состоянию на 30 сентября 2024 года;
- Отсутствие значительных изменений, которые произошли в течение периода или предположительно могут иметь место в ближайшем будущем, и иметь существенное влияние на возмещаемую стоимость активов.

В результате проведенного анализа внешних и внутренних признаков обесценения руководство Компании пришло к выводу, что признаки обесценения на дату проведения анализа отсутствуют. Соответственно, руководство Компании приняло решение не проводить тест на обесценение инвестиций в эти дочерние компании и инвестиции в совместное предприятие по состоянию на 30 сентября 2024 года.

Операции Кэш-пулинг

С 10 мая 2024 года в Компании запущен процесс физического Кэш-пулинга. Участники пула: ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» (далее – «ЭГРЭС-1»), ТОО «АлматыЭнергоСбыт» (далее – «АЭС»), АО «Шардаринская ГЭС» (далее – «ШГЭС»), АО «Бухтарминская ГЭС» (далее – «БГЭС»), АО «Мойнакская ГЭС» (далее – «МГЭС»), ТОО «Energy Solutions Center» (далее – «ESC»), ПК «Qazaq green power» (далее – QGP»), ТОО «Первая ветровая электрическая станция» (далее – «ПВЭС»), ТОО «Samruk Green Energy» (далее – «SGE»). В рамках организации Кэш-пулинга с вышеуказанными дочерними организациями заключены соглашения об открытии реверсивных линий финансовой помощи и соглашения об открытии реверсивных кредитных линий. Кэш-пулинг предполагает фактическое движение денежных средств между текущими счетами участников пула, открытыми в банке, и Мастер-счетом Компании, на котором осуществляется консолидация денежных средств участников пула. Данный продукт обеспечивает эффективное перераспределение денежных средств, централизованное управление денежными потоками, и обеспечение своевременного и надлежащего исполнения обязательств по договорам с контрагентами Компании и Группы АО «Самрук-Энерго». Ставка вознаграждения в рамках реверсивной линии финансовой помощи составляет 0.01%. Руководство считает, что финансовая помощь, полученная и выданная в рамках данного механизма

оставляет за Компанией и участниками пула право на досрочное требование полученной и выданной финансовой помощи по мере необходимости. Операции в рамках данного механизма имеют краткосрочный характер (менее трех месяцев), поэтому руководство пришло к выводу, что отличие справедливых стоимостей данных финансовых активов и обязательств от их номинальных стоимостей является несущественным.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приводится в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Материнская компания и конечная контролирующая сторона Компании раскрыты в Примечании 1.

Связанные стороны включают компании под контролем Самрук-Казына. Операции с государственными компаниями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям i) когда они не являются индивидуально значительными; ii) если услуги Компании предоставляются на стандартных условиях, доступных всем потребителям, или iii) при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги и т.д.

Компания осуществляет закупки и поставки товаров большому числу организаций с государственным участием. Такие закупки и поставки по отдельности составляют незначительные суммы и обычно осуществляются на коммерческой основе.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 сентября 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Займы, выданные акционеру и дочерним компаниям	5,000,000	-	85,501,934
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	248,715	-	3,618,254
Дивиденды к получению	-	-	12,597,541
Кредиторская задолженность	-	483,599	216,705
Займы и облигации	156,409,390	-	40,175,980

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 сентября 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Займы, выданные дочерним компаниям	-	-	45,897,463
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	-	-	1,758,494
Дивиденды к получению	-	-	6,750,501
Кредиторская задолженность	-	746,339	194,373
Займы	78,070,525	-	19,437,377

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	-	-	46,347,590
Финансовые доходы	248,715	-	5,471,884
Финансовые расходы	7,078,675	30,185	1,912,550
Расходы по обесценению активов, (нетто)	1,025	-	1,205,458
Общие и административные расходы	-	(269,684)	(1,112)
Прочие доходы	-	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	-	-	36,347,285
Финансовые доходы	-	-	5,448,948
Финансовые расходы	6,165,160	-	2,097,578
Расходы по обесценению активов, (нетто)	-	-	(13,968,256)
Общие и административные расходы	-	(37,119)	(543,050)
Прочие доходы	-	-	76

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
<u>Доходы по дивидендам</u>	-	-	-
<u>Финансовые доходы</u>	174,826	-	827,390
<u>Финансовые расходы</u>	2,523,087	16,714	552,229
<u>Расходы по обесценению активов, (нетто)</u>	34	-	(7,225)
<u>Общие и административные расходы</u>	-	156,252	224,264

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	-	-	5,290,763
Финансовые доходы	-	-	1,716,893
Финансовые расходы	2,009,931	-	572,632
Восстановление обесценения активов, (нетто)	-	-	(12,720,826)
Общие и административные расходы	-	84,815	182,406

На 30 сентября 2024 года, Компанией были получены следующие гарантии от связанных сторон:

- Корпоративная гарантия Самрук-Қазына на сумму 12,285,000 тысяч тенге по договору займа с Банком Развития Казахстана (31 декабря 2022 года: 12,285,000 тысяч тенге);
- Корпоративная гарантия от Самрук-Энерго в пользу Самрук-Қазына в размере 117,000,000 тысяч тенге в рамках гарантии, предоставленной Самрук-Қазына в пользу Банка Развития Казахстана. Освоение по данному займу по состоянию на отчетную дату не производилось.
- Корпоративная гарантия Самрук-Қазына на сумму 130,000,000 тысяч тенге по договору займа АО «АлЭС» с Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР) в целях финансирования проекта по газификации Алматинской ТЭЦ-2. Также подписан договор гарантии от Самрук-Энерго в пользу Самрук-Қазына в размере 130,000,000 тысяч тенге в рамках гарантии, предоставленной Самрук-Қазына в пользу ЕБРР как обеспечение по договору займа между АлЭС и ЕБРР. Освоение по данному займу не производилось.
- Корпоративная гарантия Самрук-Қазына на сумму 98,000,000 тысяч тенге по договору займа АО «АлЭС» с Азиатским банком развития (АБР) в целях финансирования проекта по газификации Алматинской ТЭЦ-2. Также подписан договор гарантии от Самрук-Энерго в пользу АО Самрук-Қазына в размере 98,000,000 тысяч тенге в рамках гарантии, предоставленной Самрук-Қазына в пользу Азиатского банка развития как обеспечения по договору займа между АлЭС и АБР. Освоение по данному займу не производилось.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, включающее заработную плату, премии, налоги и прочие краткосрочные вознаграждения работникам составляет 281,456 тысячу тенге (за период, закончившийся 30 сентября 2023 года 295,922 тысячи тенге). Указанные суммы включают в себя вознаграждение независимым директорам – членам Совета директоров в общей сумме 21,446 тысячи тенге за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (за период, закончившийся 30 сентября 2023 года: 21,446 тысяч тенге).

5 Инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые и ассоциированные предприятия

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 30 сентября 2024 года:

	Дата приобретения	Страна регистрации	30 сентября 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
			Стоимость инвестиций (в тысячах тенге)	Доля владения	Стоимость инвестиций (в тысячах тенге)	Доля владения
Дочерние организации						
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	31.10.2012	Казахстан	331,003,748	100%	331,003,748	100%
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	29.07.2009	Казахстан	68,686,022	100%	62,914,945	100%
АО «Алматинские электрические станции»	26.07.2011	Казахстан	109,960,175	100%	34,061,653	100%
Qazaq Green Power PLC	04.11.2022	Казахстан	37,219,944	100%	37,942,210	100%
АО «Шардаринская ГЭС»	03.06.2011	Казахстан	2,524,772	100%	2,524,772	100%
АО «Бухтарминская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,838,100	96%	1,838,100	96%
ТОО «Алматыэнергосбыт»	26.07.2011	Казахстан	136,003	100%	136,003	100%
ТОО «Energy Solutions Center»	16.03.2019	Казахстан	1,016,279	100%	107,449	100%
ТОО «АЭС Шувльбинская ГЭС»	02.05.2024	Казахстан	39,442,644	100%	-	-
ТОО «АЭС Усть-Каменогорская ГЭС»	02.05.2024	Казахстан	29,244,634	100%	-	-
Совместные предприятия и ассоциированные компании						
Forum Muider B.V.	23.12.2008	Нидерланды	41,759,543	50%	41,759,543	50%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	04.01.2008	Казахстан	8,725,133	50%	8,725,133	50%
ТОО «Кокшетауская ТЭЦ»	24.03.2024	Казахстан	62,000	50%	-	-
Обесцененные инвестиции						
АО «Балхашская ТЭС»	24.06.2008	Казахстан	32,085,280	100%	32,085,280	100%
ТОО «Ereumentau Wind Power»	28.05.2016	Казахстан	9,253,541	100%	9,253,541	100%
ТОО «Энергия Семиречья»	28.05.2016	Казахстан	-	25%	2,411,010	25%
АО «Шувльбинская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,230,658	92.14%	1,230,658	92.14%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	465,019	89.99%	465,019	89.99%
<i>За минусом:</i>						
Обесценение инвестиций			(43,034,498)		(43,034,498)	
Итого инвестиции			671,618,997		601,116,258	

На 30 сентября 2024 года Компания имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

- СЭГРЭС-2 – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына».
- Forum Muider – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит UC RUSAL.

24 июня 2024 года на основании Решения Правления Фонда от 6 июня 2024 года и Решения СД Фонда от 20 мая 2024 года созданы совместно-контролируемые предприятия с равными долями участия с АО «Фонд Самрук-Қазына»: ТОО «Кокшетауская ТЭЦ», ТОО «Семей Энерго», ТОО «Өскемен Энерго» в рамках реализации проектов строительства угольных теплоэлектроцентралей в городах Кокшетау, Семей, Усть-Каменогорск.

На 30 сентября 2024 года Компания имеет доли владения в следующих ассоциированных предприятиях:

- ТОО «Энергия Семиречья» (25%). Энергия Семиречья планирует строительство станции возобновляемых источников энергии. Акционерами ТОО «Энергия Семиречья» являются «Hydrochina Corporation» (доля участия 50%), АО «Самрук Энерго» (доля участия 25% через Qazaq Green Power PLC), «Powerchina Chegdu Engineering Corporation» (доля участия 15%), и Powerchina Resources Ltd (доля участия 10%).
- Частная компания «Altyn Dala Energy Ltd.» (доля участия 25% через Qazaq Green Power PLC). Остальная 75%-ная доля владения принадлежит ТОО «TUMAR COMMERCE».

30 сентября 2024 года между АО «Самрук-Қазына» и АО «Самрук-Энерго» был расторгнут Договор о передаче «ПГУ Туркестан» в доверительное управление.

6 Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2024	
	г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
<i>Долгосрочная часть</i>		
Облигации АО «Мойнакская ГЭС»	12,000,000	12,000,000
Облигации АО «Шардаринская ГЭС»	7,500,000	9,700,000
Заем, выданный ТОО «Energy Solutions Center»	2,421,886	-
Облигации АО «First Heartland Jusan Bank»	40,365	37,682
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	1,859,288	-
Облигации ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	27,789,242	-
За вычетом: резерва под обесценение	(188,258)	(169,200)
Итого займы выданные и инвестиции в долговые инструменты – долгосрочная часть	51,422,523	21,568,483
<i>Краткосрочная часть</i>		
Облигации АО «Мойнакская ГЭС»	7,500,000	7,500,000
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	1,000,000	6,794,254
Финансовая помощь, выданная ТОО «Ereumentau Wind Power»	4,100,000	4,100,000
Облигации АО «Шардаринская ГЭС»	2,900,000	2,900,000
Заем, выданный ТОО «Ereumentau Wind Power»	9,612,646	9,447,096
Вознаграждения, начисленные по займам выданным	2,417,234	1,188,266
Заем, выданный АО «Балхашская ТЭС»	377,301	377,301
Вознаграждение по облигациям	1,462,405	348,807
Финансовая помощь, выданная АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	30,390	30,390
Займы, предоставленные АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И. Батурова»	5,442	5,442
Облигации АО "ФНБ Самрук-Казына"	5,000,000	-
Облигации ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	6,947,310	-
За вычетом: резерва под обесценение	(16,143,480)	(15,177,150)
Итого займы выданные и инвестиции в долговые инструменты – краткосрочная часть	25,209,248	18,814,406

23 мая 2024 года Компанией были приобретены краткосрочные облигации АО «Самрук-Казына» на общую сумму 5,000,000 тысяч тенге, сроком до 1 года. Купонная ставка вознаграждения рассчитывается как среднее базовых ставок, установленных НБРК в течение купонного периода, за вычетом фиксированной маржи в размере 0.75%.

25 сентября 2024 года Компания приобрела долгосрочные облигации ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Булата Нуржанова» выпущенные на площадке АИХ, на сумму 34,736,552 тыс. тенге, со сроком обращения 5 лет, с фиксированной ставкой 16,25% в годовых.

7 Прочие краткосрочные активы

	30 сентября 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий	361,989	333,018
Дивиденды к получению	12,598,051	481
Дебиторская задолженность ТОО «Тауба Invest»	84,940	84,940
Денежные средства, ограниченные в использовании	304	304
За вычетом: резерва под обесценение	(747,493)	(546,565)
Итого прочие финансовые краткосрочные активы	12,301,790	(127,914)
Авансы уплаченные	587,068	470,667
Налоги к уплате	374,269	219,155
Прочие	380,998	471,171
Итого прочие краткосрочные активы	1,342,335	1,160,994

8 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2024	
	г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
Денежные средства по договору покупки и обратной продажи («обратное репо») сроком до трех месяцев	47,968,731	17,336,336
Денежные средства на срочных депозитах до трех месяцев – тенге	2,315,985	330,000
Денежные средства на банковских счетах – евро	-	-
Денежные средства на банковских счетах – тенге	11,556	11,473
Денежные средства в кассе	5,434	4,873
Денежные средства на брокерских счетах – тенге	402	644
Денежные средства на банковских счетах – доллары США	477	473
Минус: резерв на обесценение	(170)	(26)
Итого денежные средства и их эквиваленты	50,302,416	17,683,772

9 Акционерный капитал

На 30 сентября 2024 года 6,952,367 выпущенных простых акций были оплачены (31 декабря 2023 г.: 6,311,967 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций. Количество объявленных акций равняется 8,602,187. На 30 сентября 2024 года ФНБ «Самрук-Қазына» является 100% акционером Компании (31 декабря 2023 года: 100%).

10 Займы

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2024	
	г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
Долгосрочная часть		
Займы от АО ФНБ «Самрук-Казына»	106,846,581	70,394,751
Облигации	40,129,458	21,722,505
Долгосрочные банковские займы	19,834,368	38,698,892
Итого долгосрочная часть займов	166,810,407	130,816,149
Краткосрочная часть		
Займы от ДЗО, СКО	39,953,818	22,068,754
Займы от Самрук-Казына	9,328,420	2,381,109
Проценты начисленные – займы от АО ФНБ «Самрук-Казына», ДЗО, и СКО	4,767,278	3,126,940
Краткосрочные банковские займы	576,200	288,100
Проценты начисленные – банковские займы	492,903	462,275
Проценты начисленные – облигации	1,546,581	413,567
Итого краткосрочная часть займов	56,665,199	28,740,744
Итого займы	223,475,606	159,556,892

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, были следующие существенные изменения в займах полученных:

Займы от АО ФНБ «Самрук-Казына»

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года Компания подписала дополнительное соглашение о продлении срока кредитного соглашения с Самрук-Казына с целью финансирования строительства подстанции АО «Алатау Жарык Компаниясы» до 25 декабря 2026 года, с изменением ставки вознаграждения по займу, равной средневзвешенной инфляции за 10 лет, предшествующих на начало отчетного года. Руководство считает, что такое изменение в условиях займа должно учитываться как погашение изначального займа и признание нового займа по справедливой стоимости. Компания признала доход от

первоначального признания займа в сумме 1,345,614 тысяч тенге в составе прочего резервного капитала, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Казына действовало в качестве акционера Компании.

Займы от ТОО «Богатырь-Комир»

16 февраля 2024 года Компания выплатила ТОО «Богатырь-Комир» 1,500,000 тысяч тенге в счет частичного погашения основной суммы долга по полученным займам и 323,815 тысяч тенге вознаграждения по займам.

Финансовая помощь от дочерних организаций

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года в рамках механизма кэш-пулинг (Примечание 3), Компания получила финансовую помощь в общем размере 90,422,689 тысяч тенге от компаний входящих в группу АО «Самрук-Энерго» и выплатила 63,136,907 тысяч тенге по состоянию на отчетную дату.

Облигации

19 сентября 2024 года Компанией была осуществлена продажа долгосрочных облигаций АО «Самрук-Казына», выпущенных на площадке AIX, на сумму 34,736,552 тыс. тенге, со сроком обращения на 5 лет, с плавающей ставкой НБРК+1%.

11 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	30 сентября 2024 г.	
		(неаудировано)	31 декабря 2023 г.
Оценочное обязательство перед АО "Qazaq Gas"		678,309	678,309
Задолженность перед поставщиками		967,732	517,312
Прочие		724,602	470,078
Итого прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		2,370,644	1,665,698

12 Доходы по дивидендам

В тысячах казахстанских тенге	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Булата Нуржанова»	29,000,000	29,000,000	-	-
АО «Бухтарминская ГЭС»	15,197,541	6,011,633	-	1,873,116
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	-	1,052,246	-	-
ТОО «Energy Solutions Center»	-	183,406	-	-
АО «Шардаринская ГЭС»	150,002	100,000	-	-
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	-	-	-	-
ТОО Qazaq Green Power PLC	2,000,000	-	-	-
ТОО «Samruk-Green Energy»	-	-	-	-
Итого доходы по дивидендам	46,347,543	36,347,285		1,873,116

13. Общие и административные расходы

В тысячах казахстанских тенге	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы	2,842,525	2,274,984	841,608	582,716
Услуги по обслуживанию и безопасности информационных систем	595,323	536,525	219,426	181,315
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	371,753	369,594	122,983	122,738
Услуги специализированного конторского обслуживания	324,472	236,932	108,306	92,973
Консультационные и прочие услуги	270,990	224,773	208,515	107,364
Прочие налоги	88,975	137,873	668	53,395
Командировочные расходы	137,043	91,901	37,845	28,873
Обучение персонала и связанные расходы	73,180	77,247	35,954	34,115
Страхование	43,050	39,287	12,643	12,643
Прочие	466,716	395,992	127,652	129,930
Итого общие и административные расходы	5,214,027	4,099,793	1,702,956	1,351,416

13 (Убыток от)/доход от восстановления обесценения финансовых активов (нетто)

В тысячах казахстанских тенге	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
(Убыток от)/доход от восстановления обесценения займов и финансовой помощи, выданных ТОО «Ereymenau Wind Power»	(957,274)	(12,866,360)	(682)	(124,923)
Прочие	(270,286)	638,478	(270,848)	116,070
Итого	(1,227,560)	(12,227,882)	(271,530)	(8,853)

14 Финансовые доходы

В тысячах казахстанских тенге	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Процентные доходы по облигациям и займам выданным	1,956,476	4,552,697	644,250	1,719,637
Доход от первоначального признания полученного займа	-	1,075,854	-	-
Процентные доходы по банковским депозитам и репо	6,040,749	1,029,568	2,947,250	185,150
Амортизация дисконта по финансовым активам	-	1,260,858	-	487,093
Доход от модификации займов полученных	-	-	-	-
Прочие	1,268,854	44,500	20,893	13,246
Итого финансовые доходы	9,284,079	7,963,478	3,612,393	2,405,126

15 Финансовые расходы

В тысячах казахстанских тенге	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Расходы по вознаграждению по займам и облигациям	8,757,886	8,070,643	2,779,339	2,326,117
Амортизация дисконта приведенной стоимости по финансовым инструментам	6,164,875	6,020,867	2,075,714	2,029,686
Расходы по финансовой аренде	185,265	165,035	53,593	53,959
Доход от модификации займа выданного	-	-	-	-
Прочие	44,414	5,000	16,714	-
Итого финансовые расходы	15,152,441	14,261,545	4,925,361	4,409,762

16 Подоходный налог

Подоходный налог представляет собой налог, удерживаемый у источника выплаты по депозитам. Компания не ожидает в будущем получение налогооблагаемой прибыли.

17 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Кроме информации, указанной ниже, на 30 сентября 2024 года не было каких-либо условных и договорных обязательств и операционных рисков, кроме раскрытых в отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Ковенанты по займам

У Компании есть определенные ковенанты по займам и облигациям. Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Компании, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. По результатам девяти месяцев 2024 года Компания исполнила нормативные значения ковенантов по займам.

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

Чтобы дать представление о достоверности данных, используемых при определении справедливой стоимости, Компания классифицирует свои финансовые инструменты на трех уровнях, установленных в соответствии с МСФО. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2024 г.			Балансовая стоимость	31 декабря 2023 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	50,302,416	-	50,302,416	-	17,683,772	-	17,683,772
Депозиты с фиксированным сроком	-	304	-	304	-	304	-	304
Финансовая дебиторская задолженность	-	531,262	-	522,301	-	539,480	-	528,520
Дивиденды к получению	-	12,598,051	-	12,598,051	-	481	-	481
Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты	-	76,612,580	-	76,631,771	-	40,372,776	-	40,382,889
Задолженность работников	-	8,107	-	8,107	-	18,823	-	18,823
Итого финансовые активы		140,052,720	-	140,062,950	-	58,615,636	-	58,614,789
Обязательства								
Займы	-	166,180,493	-	220,518,046	-	136,932,440	-	159,556,893
Обязательства по аренде	-	1,259,811	-	1,414,549	-	1,217,496	-	1,367,036
Финансовая кредиторская задолженность	-	2,370,644	-	2,370,644	-	517,312	-	517,312
Итого финансовые обязательства	-	169,810,948	-	224,303,239	-	138,667,248	-	161,441,241

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе сумм ожидаемых к получению оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

19 События после отчетной даты

10 октября 2024 Группа приобрела облигации АО «Самрук-Қазына» на сумму 12,000,000 тысяч тенге, ставка купона плавающая, рассчитывается по формуле базовая ставка НБ РК плюс 0,75%. Дюрация облигаций 13 месяцев с даты размещения.