



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Сокращенная отдельная промежуточная финансовая
отчетность (неаудированная)

30 июня 2026 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 консолидированной промежуточной финансовой отчетности	5-24

Отчет по результатам обзорной проверки сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности

Акционеру, Совету директоров и руководству АО «Самрук-Энерго»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной отдельной финансовой отчетности АО «Самрук-Энерго» (далее - «Компания»), состоящей из промежуточного сокращенного отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 года, а также соответствующих промежуточных сокращенных отдельных отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, промежуточных сокращенных отдельных отчетов об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики («промежуточная финансовая информация»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

ТОО «Эрнст энд Янг»



Адиль Сыздыков
Аудитор

Квалификационное свидетельство
аудитора № МФ-0000172 от 23 декабря
2013 года

А15ЕЗН4, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

5 августа 2026 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2,
№00000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 15 июля
2005 года

По состоянию на 30 июня 2026 года

		30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
В тысячах казахстанских тенге	Прим.	(неаудировано)	(аудировано)
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		298.845	309.747
Нематериальные активы		1.675.065	1.151.425
Актив в форме права пользования		1.682.616	1.008.907
Инвестиции в дочерние компании и совместно контролируемые предприятия	5	735.828.941	674.928.584
Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты	6	84.510.967	60.020.795
Прочие внеоборотные активы		2.560	2.560
Итого внеоборотные активы		823.998.994	737.422.018
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы		21.098	27.509
Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты	6	36.646.735	70.045.530
Прочие оборотные активы	7	21.528.061	6.061.566
Денежные средства и их эквиваленты	8	30.272.313	58.896.941
		88.468.207	135.031.546
Активы, предназначенные для продажи	5	41.759.543	41.759.543
Итого оборотные активы		130.227.750	176.791.089
Итого активы		954.226.744	914.213.107
Капитал			
Акционерный капитал	9	564.378.267	538.908.267
Прочий резервный капитал		99.678.112	99.678.112
Нераспределенная прибыль		26.864.347	30.505.416
Итого капитал		690.920.726	669.091.795
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Займы и облигации	10	173.261.027	124.498.121
Обязательство по аренде		1.079.930	1.176.381
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		25.243	29.440
Итого долгосрочные обязательства		174.366.200	125.703.942
Краткосрочные обязательства			
Займы и облигации	10	36.362.811	48.896.763
Обязательство по аренде		536.721	522.356
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	12	28.197.095	44.960.367
Финансовые гарантии	11	23.756.793	24.879.676
Прочие налоги к уплате		86.398	158.208
Итого краткосрочные обязательства		88.939.818	119.417.370
Итого обязательства		263.306.018	245.121.312
Итого обязательства и капитал		954.226.744	914.213.107

Подписано от имени руководителя



Должностные примечания

Директор департамента «Бухгалтерский и
Налоговый учет» – Главный бухгалтер

1

**СОКРАЩЕННЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ
УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (неаудировано)**

По состоянию на 30 июня 2026 года

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня		3 месяца, закончившихся 30 июня	
		2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)	2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)
Доходы по дивидендам	13	30.839.936	36.121.071	30.839.936	36.121.071
Прочие операционные расходы, нетто	15	(7.359.070)	(1.048.627)	(7.077.319)	(1.067.272)
Общие и административные расходы	14	(4.924.327)	(4.344.828)	(2.732.386)	(2.162.409)
Прибыль по основной деятельности		18.556.539	30.727.616	21.030.231	32.891.390
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто	5,6	(24.721.383)	(867.727)	(24.093.969)	(430.873)
Финансовые доходы	16	19.238.616	12.562.103	9.900.398	6.571.444
Финансовые расходы	17	(13.234.001)	(13.148.544)	(5.486.021)	(6.510.008)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(160.229)	29.273.448	1.350.639	32.521.953
Расходы по подоходному налогу	18	(1.439.787)	(42.095)	(1.359.055)	(26.461)
(Убыток)/прибыль за период		(1.600.016)	29.231.353	(8.416)	32.495.492
Итого совокупный (убыток) / доход за период		(1.600.016)	29.231.353	(8.416)	32.495.492

Подписано от имени руководства 5 августа 2026 года.

Камалов Алмасби
НизамаддиновичУправляющий директор по Экономике, Финансам
и Цифровизации

Тулекова Сауле Бекзадаевна

Директор департамента «Бухгалтерский и
Налоговый учет» – Главный бухгалтер

**СОКРАЩЕННЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В
КАПИТАЛЕ (неаудировано)**

По состоянию на 30 июня 2026 года

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	(Непокрытый убыток) / Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2025 года		507.435.225	99.665.429	(26.428.018)	580.672.636
Прибыль за период (неаудировано)		–	–	29.231.353	29.231.353
Итого совокупный доход за период (неаудировано)		–	–	29.231.353	29.231.353
Эмиссия акций		6.454.795	–	–	6.454.795
Дивиденды объявленные		–	–	(20.565.918)	(20.565.918)
Остаток на 30 июня 2025 года (неаудировано)		513.890.020	99.665.429	(17.762.583)	595.792.866
Остаток на 1 января 2026 года		538.908.267	99.678.112	30.505.416	669.091.795
Убыток за период (неаудировано)		–	–	(1.600.016)	(1.600.016)
Итого совокупный убыток за период (неаудировано)		–	–	(1.600.016)	(1.600.016)
Эмиссия акций	9	25.470.000	–	–	25.470.000
Дивиденды объявленные	9	–	–	(2.041.053)	(2.041.053)
Остаток на 30 июня 2026 года (неаудировано)		564.378.267	99.678.112	26.864.347	690.920.726

Подписано от имени руководства 5 августа 2026 года.

Камалов Алмасби
НизамаддиновичУправляющий директор по Экономике, Финансам
и Цифровизации

Тулекова Сауле Бекзадаевна

Директор департамента «Бухгалтерский и
Налоговый учет» – Главный бухгалтер

**СОКРАЩЕННЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (неаудировано)**

По состоянию на 30 июня 2026 года

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	6 месяцев, закончившиеся 30 июня	
		2026 г. (неаудировано)	2025 г. (неаудировано)
Движение денежных средств от операционной деятельности: (Убыток) / прибыль до налогообложения		(160.229)	29.273.448
Корректировки на:			
Доходы по дивидендам	13	(30.839.936)	(36.121.071)
Износ и амортизация		357.342	297.910
Финансовые расходы	16	13.234.001	13.148.544
Финансовые доходы	15	(19.238.616)	(12.562.103)
Убыток от обесценения активов, нетто	5,6,15	30.956.604	904.562
Убыток / (прибыль) от курсовой разницы		2.270.639	(56.155)
Прочие корректировки		(809.443)	—
		(4.229.638)	(5.114.865)
Изменение товарно-материальных запасов		6.275	(1.069.355)
Изменение дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		(348.697)	(185.457)
Изменение прочей кредиторской задолженности		(442.655)	20.000.437
Изменение задолженности по прочим налогам		(82.840)	(269.671)
Денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(5.097.555)	13.361.089
Подходный налог уплаченный		(1.439.787)	(42.095)
Дивиденды полученные		18.339.937	21.121.070
Проценты уплаченные	10	(5.266.015)	(8.270.010)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		6.536.580	26.170.054
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(646.619)	(165.820)
Приобретение долговых инструментов		(26.999.167)	(6.000.000)
Приобретение нот НБРК		(45.000.000)	—
Займы и финансовая помощь, выданные дочерним компаниям		(102.920.659)	(37.995.829)
Вклад в капитал дочерних компаний и СКО		(66.731.245)	(141.051)
Поступления от реализации/погашения эмитентом нот НБРК		84.864.410	—
Проценты полученные		11.295.348	8.023.528
Поступления от погашения займов и финансовой помощи, выданной дочерним компаниям		65.703.344	28.071.649
Поступления от погашения долговых инструментов		9.473.655	8.236.828
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		(70.960.933)	29.305
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Поступления по займам	10	49.737.240	10.285
Погашение займов	10	(21.377.264)	(7.653.468)
Погашение основного долга по аренде		(261.179)	(234.984)
Дивиденды, выплаченные Акционеру	9	(2.041.053)	(20.565.918)
(Выплаты) / поступления по кэш-пулингу, нетто		(16.223.908)	3.274.532
Поступления от эмиссии акций	9	25.470.000	6.454.795
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		35.303.836	(18.714.758)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		496.231	2.687
Изменение в резервах по обесценению		(342)	160
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(28.624.628)	7.487.448
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	58.896.941	62.290.766
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	30.272.313	69.778.214

Подписано от имени руководства 5 августа 2026 года.

Камалов Алмасби
НизаматдиновичУправляющий директор по Экономике, Финансам
и Цифровизации

Тулекова Сауле Бекзадаевна

Директор департамента «Бухгалтерский и
Налоговый учет» – Главный бухгалтерПрилагаемые примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной отдельной
финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИПо состоянию на 30 июня 2026 года

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 которых 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

Юридический адрес и место осуществления деятельности головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Кабанбай батыра 15А, Блок Б.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Основа подготовки сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности**

Данная сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность за три месяца и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 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 2025 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.

Поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2026 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 июня 2026 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 479,98 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2025 года: 505,53 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**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 2025 года, за исключением расчета провизии по подоходному налогу.

Обесценение инвестиций в дочерние компании и совместные предприятия

По состоянию на 30 июня 2026 года Компания провела оценку наличия признаков обесценения инвестиций в дочерние организации и совместные предприятия.

По результатам оценки возмещаемой стоимости инвестиции в ТОО «Energy Solutions Center» Компания признала убыток от обесценения (Примечание 5).

Инвестиция в АО «Балхашская ТЭС» (далее «БТЭС»)

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость инвестиции Компании в АО «Балхашская ТЭС» составляла 32.085.280 тысяч тенге и была полностью обесценена. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Компания осуществила дополнительный вклад в уставный капитал БТЭС в размере 5.725.350 тыс. тенге.

В связи с планируемой ликвидацией БТЭС и передачей ее активов в государственную собственность Компания признала обесценение инвестиции в полном объеме в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Операции Кэш-пулинг

С 10 мая 2024 года в Компании запущен процесс Кэш-пулинга. Участники пула: ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (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»), ТОО «АЭС Усть-Каменогорская ГЭС», ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС». 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 процесс 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 в рамках данного механизма, оставляет за участниками пула право на досрочное требование выданной (переведенной на мастер-счет) финансовой помощи по мере необходимости. В связи, с этим руководство считает обоснованным учет данных финансовых обязательств по номинальной стоимости в составе прочих краткосрочных финансовых обязательств.

В рамках соглашений об открытии реверсивных кредитных линий денежные средства были предоставлены ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова». Процентная ставка вознаграждения по реверсивным кредитным линиям составляет «Базовая ставка НБРК +1%». Предоставленный заем классифицируется как краткосрочный финансовый актив, поскольку срок его погашения составляет менее одного года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**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.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 июня 2026 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместно контролируемые предприятия
Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты	–	–	117.649.247
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	–	–	10.802.282
Дебиторская задолженность	–	–	6.229
Дивиденды к получению	–	–	12.500.510
Кредиторская задолженность	–	(148.867)	(26.971.558)
Займы и облигации	(170.202.161)	–	(16.040.320)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2025 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия	Государствен ные предприятия
Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты	–	4.328.221	26.953.055	40.263.011
Дебиторская задолженность	–	–	6.673	–
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	–	10.004	5.987.977	–
Дивиденды к получению	–	–	550	–
Кредиторская задолженность	–	(167.196)	(43.196.863)	–
Займы и облигации	(119.103.176)	–	(15.150.750)	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**4. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	–	–	30.839.936
Финансовые доходы	–	–	10.088.943
Финансовые расходы	(8.023.807)	(41.275)	(889.571)
Общие и административные расходы	–	(159.523)	(509.171)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	–	–	36.121.070
Финансовые доходы	1.290.021	–	–
Финансовые расходы	(7.702.889)	(40.064)	(783.557)
Общие и административные расходы	–	(177.948)	(513.942)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 30 июня 2026 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	–	–	30.839.936
Финансовые доходы	–	–	5.032.045
Финансовые расходы	(4.200.378)	(18.462)	(447.242)
Общие и административные расходы	–	(76.626)	(265.448)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 30 июня 2025 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	–	–	36.121.070
Финансовые доходы	678.604	–	1.951.453
Финансовые расходы	(3.675.850)	(23.779)	(321.786)
Общие и административные расходы	–	(98.542)	(254.458)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2026 года, включающее заработную плату, премии, налоги и прочие краткосрочные вознаграждения работникам составляет 589.833 тысячи тенге (за период, закончившийся 30 июня 2025 года 513.340 тысяч тенге). Указанные суммы включают в себя вознаграждение независимым директорам – членам Совета директоров в общей сумме 21.684 тысячи тенге за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2026 года (за период, закончившийся 30 июня 2025 года: 24.415 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 30 июня 2026 года:

			30 июня 2026 г.		31 декабря 2025 г.	
	Дата приобретения	Страна регистрации	Стоимость инвестиций (в тысячах тенге)	Доля владения	Стоимость инвестиций (в тысячах тенге)	Доля владения
Дочерние компании						
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	31 октября 2012 года	Казахстан	331.003.748	100%	331.003.748	100%
АО «Алматинские электрические станции»	26 июля 2011 года	Казахстан	149.367.163	100%	149.367.163	100%
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	29 июля 2009 года	Казахстан	68.721.070	100%	68.721.070	100%
Qazaq Green Power PLC	4 ноября 2022 года	Казахстан	110.270.094	100%	110.270.094	100%
АО «Балхашская ТЭС»	24 июня 2008 года	Казахстан	37.813.060	100%	32.085.280	100%
ТОО «Ereymenau Wind Power»	28 мая 2016 года	Казахстан	9.253.541	100%	9.253.541	100%
ТОО «Energy Solutions Center»	16 марта 2019 года	Казахстан	5.509.728	100%	4.779.290	100%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	4 января 2008 года	Казахстан	465.019	89.99%	465.019	89.99%
Совместные предприятия и ассоциированные компании						
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	4 января 2008 года	Казахстан	5.410.702	50%	5.410.702	50%
ТОО «Кокшетауская ТЭЦ»	24 июня 2024 года	Казахстан	25.390.665	50%	9.587.200	50%
ТОО «Өскемен Энерго»	24 июня 2024 года	Казахстан	23.606.462	50%	123.212	50%
ТОО «Семей Энерго»	24 июня 2024 года	Казахстан	21.836.040	50%	319.290	50%
За минусом:						
Обесценение инвестиций			(52.818.351)		(46.583.130)	
Итого инвестиции в дочерние компании и совместно контролируемые и ассоциированные предприятия			735.828.941		674.928.584	

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (продолжение)**Инвестиции в совместные предприятия**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Компания осуществила взносы в уставный капитал ТОО «Кокшетауская ТЭЦ» на общую сумму 15.803.465 тысяч тенге, ТОО «Өскемен Энерго» на общую сумму 23.483.250 тысяч тенге и ТОО «Семей Энерго» на сумму 21.516.750 тысяч тенге в рамках реализации инвестиционных проектов.

Активы, предназначенные для продажи

На 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года инвестиция в Forum Muider Limited классифицирована как актив, предназначенный для продажи.

Обесцененные инвестиции*ТОО «Energy Solutions Center»*

В течение 2026 года балансовая стоимость инвестиции в ТОО «Energy Solution Center» увеличилась вследствие признания эффекта дисконтирования по предоставленному займу (*Примечание 6*). В результате балансовая стоимость инвестиции превысила стоимость чистых активов ТОО «Energy Solution Center», в связи с чем по состоянию на 30 июня 2026 года было признано обесценение на сумму 5.286.730 тысяч тенге.

АО «Балхашская ТЭС»

В течение 2026 года Компания осуществила дополнительный вклад в уставный капитал АО «Балхашская ТЭС» в размере 5.725.350 тысяч тенге путем приобретения дополнительно выпущенных акций. По состоянию на 30 июня 2026 года, с учетом решений о передаче активов БТЭС в государственную собственность и рекомендаций по ликвидации общества, инвестиция была полностью обесценена.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ИНВЕСТИЦИИ В ДОЛГОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Дата погашения	Эффективная ставка вознаграж- дения	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
<i>Долгосрочная часть</i>				
Облигации АО «Алматинские электрические станции»	Ноябрь 2028 года	TONIA+1% Ставка	40.140.480	18.076.909
Заем, выданный СЭГРЭС-2	Февраль 2046 года	рефинансиров ания НБРК+1%	24.133.500	–
Облигации ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	Сентябрь 2029 года	НБРК+2% Ставка рефинансиров ания НБРК +	15.631.448	19.105.104
Облигации АО «Шардаринская ГЭС»	Май 2028 года	2% Ставка рефинансиров ания НБРК +	2.400.000	3.900.000
Заем, выданный Филиал ТОО «Energy Solutions Center» "Общий центр обслуживания"	Август 2027 - Сентябрь 2029 года	1% Ставка рефинансиров ания НБРК +	1.443.813	279.950
Заем, выданный Корпоративный Фонд КСО	Март 2033 года	19,9%	1.030.544	–
Заем, выданный ТОО «Energy Solutions Center»	Июнь 2027 года	18,64%	–	18.712.579
Облигации АО «First Heartland Jusan Bank» (ранее – АО «ЦеснаБанк»)	Январь 2034 года	19%	51.097	48.414
Минус: резерв на ожидаемые кредитные убытки			(319.915)	(102.161)
Итого займы выданные и инвестиции в долговые инструменты – долгосрочная часть			84.510.967	60.020.795
<i>Краткосрочная часть</i>				
Краткосрочные ноты ГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»			–	40.263.011
Облигации АО «Алматинские электрические станции»	Ноябрь 2028 года	TONIA+1%	–	7.650.000
	Декабрь 2026 – февраль 2027 года		–	–
Заем, выданный ТОО «Energy Solutions Center»	Июнь 2027 года	18,64%	22.863.103	
Заем, выданный СЭГРЭС-2	Июнь 2027 года 12 месяцев с даты подписания	18%	15.369.497	4.218.221
Займы, выданные ТОО «Ereymtau Wind Power»	–	–	9.731.246	9.731.246
Вознаграждения, начисленные по займам выданным	–	–	9.070.359	5.274.852
Облигации ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	Сентябрь 2029 года	19% Ставка рефинансиров ания НБРК +	6.947.310	6.947.310
Облигации АО «Мойнакская ГЭС имени У. Д. Кантаева»	Июнь 2026 года	2%	–	4.500.000
Государственные ценные бумаги США	Август 2026 года 12 месяцев с даты подписания	3,25%	4.768.013	–
Финансовая помощь, выданная ТОО «Ereymtau Wind Power»	–	–	4.100.000	4.100.000
Облигации АО «Шардаринская ГЭС»	Май 2028 года	2% Ставка рефинансиров ания НБРК +	2.900.000	2.900.000
Вознаграждения, начисленные по облигациям	–	–	2.670.407	642.377
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	Декабрь 2026 года	6%	1.187.004	2.275.546
Заем, выданный АО «Балхашская ТЭС»	Ноябрь 2017 года	13% Ставка рефинансиров ания НБРК+1%	377.301	377.301
Заем, выданный Филиал ТОО «Energy Solutions Center» "Общий центр обслуживания"	Август 2027 года До полного исполнений обязательств	Ставка рефинансиров ания НБРК+1%	261.328	261.213
Заем, выданный ТОО «Семей Энерго»	Декабрь 2012 года	–	110.000	110.000
Финансовая помощь, выданная АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	–	–	30.390	30.390
Заем, выданный АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И. Батурова»	Декабрь 2012 года	–	5.442	5.442
Минус: резерв на ожидаемые кредитные убытки	–	–	(43.744.665)	(19.241.379)
Итого займы выданные и инвестиции в долговые инструменты – краткосрочная часть			36.646.735	70.045.530
Итого займы выданные и инвестиции в долговые инструменты			121.157.702	130.066.325

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ИНВЕСТИЦИИ В ДОЛГОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (продолжение)***Облигации ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»*

25 сентября 2024 года Компания приобрела долгосрочные облигации ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Булата Нуржанова» выпущенные на АИХ, на сумму 34.736.552 тысячи тенге, со сроком обращения 5 лет, с фиксированной ставкой 16,25% в годовых. Облигации были приобретены с целью рефинансирования займов ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Булата Нуржанова».

7 августа 2025 года была изменена ставка вознаграждения по облигациям с фиксированной ставки 16,25% на плавающую ставку, которая рассчитывается по формуле «Базовая Ставка Национального Банка Республики Казахстан + Маржа 2%».

Облигации АО «Алматинские электрические станции»

19 ноября 2025 года Компания приобрела облигации АО «Алматинские электрические станции», выпущенные в рамках Программы управления ликвидностью для группы Компании на АИХ на сумму 18.076.909 тысяч тенге, сроком погашения в ноябре 2028 года и купонной ставкой TONIA (Tenge OverNight Index Average) Compounded +1% годовых. Также, 19 мая 2026 года и 26 июня 2026 года двумя траншами были приобретены облигации на общую сумму 22.063.572 тысячи тенге в рамках указанной Программы. Облигации были куплены с целью финансирования / возмещения расходов по займам АО «Алматинские электрические станции», привлеченным на реализацию проекта «Модернизация Алматинской ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду».

Заем, выданный ТОО «Energy Solutions Center»

10 июля 2024 года между Компанией и ТОО «Energy Solutions Center» (далее – «ESC») подписан договор займа в размере, не превышающем 4.798.554 тысячи тенге на проведение необходимых текущих и капитальных ремонтов Экибастузской ТЭЦ. В течение 2024 и 2025 годов был подписан ряд дополнительных соглашений, в результате чего максимальная доступная сумма займа была увеличена до 31.549.525 тысяч тенге, при этом общая сумма освоения займа на 30 июня 2026 года составила 22.863.103 тысячи тенге. Ставка вознаграждения 7% годовых. При первоначальном признании займ был оценен по справедливой стоимости с применением рыночной эффективной процентной ставки в размере 18,64% годовых, в результате чего возникла разница между справедливой и номинальной стоимостью займа.

В утвержденной тарифной смете ESC, действующей с 1 сентября 2025 года по 31 августа 2026 года, не предусмотрены расходы на погашение основного долга по привлеченным займам. При управлении имуществом, расходы на амортизацию и инвестиционную программу также не могут быть включены в тариф, поскольку имущественный комплекс ТЭЦ находится на балансе Акимата города Экибастуз.

В связи с отсутствием источников погашения, по состоянию на отчетную дату на данный займ был начислен резерв на ожидаемые кредитные убытки.

Облигации АО «Шардаринская ГЭС»

26 ноября 2021 года Компания приобрела облигации АО «Шардаринская ГЭС», выпущенные на АИХ на сумму 18.400.000 тысяч тенге, сроком обращения 6 с половиной лет, и купонной ставкой 13% годовых. Ставка вознаграждения по облигациям была пересмотрена с 13% на плавающую ставку, которая рассчитывается по формуле «Базовая Ставка Национального Банка Республики Казахстан + Маржа 2%». Облигации были куплены с целью рефинансирования займов АО «Шардаринская ГЭС» перед Европейским банком реконструкции и развития.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ИНВЕСТИЦИИ В ДОЛГОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (продолжение)***Облигации АО «Мойнакская ГЭС»*

18 июня 2019 года АО «Мойнакская ГЭС имени У.Д. Кантаева» (далее – «МГЭС») выпустило и разместило купонные облигации в размере 47.000.000 штук по номинальной стоимости 1.000 тенге с процентной ставкой 11% годовых. Облигации были выпущены с целью рефинансирования займа перед Государственным Банком Китая. Срок обращения облигаций составляет 7 лет. Облигации были выпущены без обеспечения на Astana International Exchange (AIX) и приобретены Компанией. В 2023 году МГЭС повторно реализовала выкупленные купонные облигации, которые были приобретены Компанией в размере 1.500.000 штук по номинальной стоимости 1.000 тенге в соответствии с утвержденными условиями выпуска облигаций. Ставка вознаграждения по облигациям была пересмотрена с 11% на плавающую ставку, которая рассчитывается по формуле «Базовая Ставка Национального Банка Республики Казахстан + Маржа 2%». 18 июня 2026 года было осуществлено полное погашение основного долга по облигациям.

Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»

31 января 2011 года Компания выдала заем АО «Алатау Жарык Компаниясы» в размере 7.000.000 тысяч тенге на строительство и реконструкцию подстанций и других объектов. 19 января 2024 года Компания заключила дополнительное соглашение к кредитному договору по изменению графика погашения займа, с учетом погашения в 2026 году, со ставкой вознаграждения 2% годовых, выплачиваемого один раз в квартал. Ставка дисконтирования – 19%.

Заем, выданный АО «Алматинские электрические станции»

27 ноября 2018 года между Компанией и АО «Алматинские электрические станции» (далее – АлЭС) подписано Соглашение об открытии реверсивной кредитной линии в размере, не превышающем 3.000.000 тысяч тенге на пополнение оборотных средств, а также на иные цели, согласованные сторонами. С 2019 по 2025 годы был подписан ряд дополнительных соглашений, в результате чего сумма лимита была увеличена до 15.000.000 тысяч тенге. Ставка вознаграждения равна базовой ставке Национального Банка Республики Казахстан плюс 1% годовых. В течение 2025 года Компания выдала займы АлЭС в сумме 7.650.000 тысяч тенге.

Заем, выданный АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»

5 декабря 2025 года между Компанией и АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее – АО СЭГРЭС-2) подписано Соглашение о предоставлении займа №С-34 в размере, не превышающем 13.000.000 тысяч тенге на финансирование расходов по выплате купонного вознаграждения в рамках облигационной программы АО СЭГРЭС-2, связанной с реализацией инвестиционного проекта «Расширение и реконструкция Экибастузской ГРЭС-2 с установкой энергоблока №3». Ставка вознаграждения 14,5% годовых. Срок предоставления займа - 1 год с даты выдачи займов, с возможностью автоматической пролонгации на каждый последующий календарный год. Заем предоставляется без обеспечения.

8 июня 2026 года было заключено Дополнительное соглашение №1 к Соглашению о предоставлении займа №С-34, на основании которого сумма лимита была увеличена до 28.200.000 тысяч тенге.

По состоянию на 30 июня 2026 года общая сумма выданных в рамках лимита займов составила 12.918.221 тысячу тенге.

3 февраля 2026 года между Компанией и АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» подписано Соглашение о предоставлении займа №С-5 на сумму в размере 98.876.370 тысяч тенге, с Базовой ставкой НБРК + 1% годовых, по целевому назначению для погашения основного долга и возмещения ранее выплаченного основного долга по Кредитному соглашению №KS 01-20-17 от 5 августа 2020 года, связанному с реализацией инвестиционного проекта «Расширение и реконструкция Экибастузской ГРЭС-2 с установкой энергоблока №3». Срок займа - 20 лет с даты выдачи. Заем предоставляется без обеспечения. В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Компания выдала займы СЭГРЭС-2 в сумме 24.133.500 тысяч тенге.

9 февраля 2026 года между Компанией и АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» подписано Соглашение о предоставлении займа №С-6 на сумму в размере 8.117.000 тысяч тенге, с Базовой ставкой НБРК + 1% годовых, по целевому назначению для финансирования мероприятий по проекту «Замена трубопровода системы гидрозолаудаления станции Экибастузской ГРЭС-2. Срок займа - 1 год с даты заключения Соглашения. Заем предоставляется без обеспечения. В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года Компания выдала займы СЭГРЭС-2 в сумме 2.451.276 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ИНВЕСТИЦИИ В ДОЛГОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (продолжение)***Заем, выданный ТОО «Семей-Энерго»*

5 декабря 2025 года между Компанией и ТОО «Семей-Энерго» подписано Соглашение о предоставлении займа №С-33 на сумму в размере 110.000 тысячи тенге, с Базовой ставкой НБРК + 1% годовых, по целевому назначению для пополнение оборотных средств. Срок займа - 1 год с даты выдачи, с возможностью автоматической пролонгации на каждый последующий календарный год. Заем предоставляется без обеспечения.

Заем, выданный Филиалом ТОО «Energy Solutions Center»-«Общий центр обслуживания»

20 августа 2024 года между Компанией и Филиалом ТОО «Energy Solutions Center»-«Общий центр обслуживания» подписан Договор займа №ДЗ-44 на сумму в размере 1.100.000 тысячи тенге, со ставкой вознаграждения 16,5%. Срок предоставления займа 36 (тридцать шесть) месяцев с даты выдачи займа. Целевое назначение для реализации инвестиционных проектов, финансирование текущих активов (оборотного капитала) и рефинансирование обязательств. Заем предоставляется без обеспечения.

29 сентября 2025 года Компанией и Филиалом ТОО «Energy Solutions Center»-«Общий центр обслуживания» подписан Договор о предоставлении займа №ДЗ-23 на сумму в размере 2.557.169 тысяч тенге, с Базовой ставкой НБРК + 1% годовых. Срок предоставления займа - 52 (пятьдесят два) месяца с даты выдачи соответствующего транша. Целевое назначение - реализация инвестиционных проектов. Заем предоставляется без обеспечения.

Займ, выданный КФ «Компания по строительству объектов»

10 февраля 2026 года между АО «Самрук-Энерго» и КФ «Компания по строительству объектов» заключен договор займа № ДЗ-7, предусматривающий предоставление финансирования на строительство многоквартирного жилого комплекса со встроенными помещениями и паркингом в городе Экибастуз для работников дочерних и зависимых организаций АО «Самрук-Энерго». Общая сумма займа составляет 12 миллиардов тенге.

6 марта 2026 года в рамках указанного договора АО «Самрук-Энерго» предоставило первый транш в размере 3.442.838 тысяч тенге. Срок займа - до 84 месяцев, процентная ставка - 0,1% годовых.

Поскольку ставка по займу является существенно ниже рыночных условий финансирования с аналогичным уровнем риска и сроком погашения, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» финансовый актив при первоначальном признании оценен по справедливой стоимости.

Разница между номинальной суммой предоставленного транша и его справедливой стоимостью в размере 2.468.964 тысячи тенге признана в качестве расхода от первоначального признания займа по ставке ниже рыночной в финансовых расходах за отчетный период.

В последующих периодах данный заем учитывается по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки, а начисляемый процентный доход и амортизация дисконта отражаются в составе финансовых доходов в отчете прибылей и убытках.

Казначейские обязательства США (U.S. Treasury Bills)

26 февраля 2026 года Компания приобрела краткосрочные казначейские обязательства Министерства финансов США (T-bills) на сумму 9.933.773 долларов США (эквивалент 4.935.595 тысяч тенге) со сроком погашения 6 августа 2026 года. Указанные инструменты являются бескупонными и были приобретены с дисконтом к номинальной стоимости, обеспечивая доходность при покупке на уровне 3,25% годовых.

Казначейские обязательства США отражены в составе финансовых активов и учитываются по амортизированной стоимости. Доход по данным инструментам признается в составе финансовых доходов с использованием метода эффективной ставки процента по мере амортизации дисконта до даты погашения.

Займы и финансовая помощь выданная ТОО «Ereymtau Wind Power»

По состоянию на 30 июня 2026 года займы и финансовая помощь, выданные ТОО «Ereymtau Wind Power», были полностью обесценены. Сумма признанного резерва под ожидаемые кредитные убытки составила 18.835.624 тысячи тенге, что соответствует полной балансовой стоимости указанных финансовых активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**7. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Дивиденды к получению	12.500.510	–
Кэш-пулинг ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	7.056.088	4.429.308
Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий	131.753	120.091
Краткосрочные депозиты	304	304
За вычетом: резерва под обесценение	(112.508)	(112.508)
Итого прочие финансовые оборотные активы	19.576.147	4.437.195
Прочие налоговые активы	1.352.855	1.054.896
Авансы уплаченные	484.720	321.721
Прочие краткосрочные активы	320.024	320.024
Расходы будущих периодов	106.182	127.166
Прочая дебиторская задолженность работников	8.157	120.588
За вычетом: резерва под обесценение	(320.024)	(320.024)
Итого прочие оборотные активы	21.528.061	6.061.566

Дивиденды к получению

1 апреля 2026 года ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» объявило выплату дивидендов в размере 15.000.000 тысяч тенге.

В течение шести месяцев, закончившихся 2026 года ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» выплатило дивиденды в сумме 2.500.000 тысяч тенге, оставшаяся сумма подлежит получению во втором полугодии 2026 года.

Кэш-пулинг ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»

28 апреля 2024 года между Компанией и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» был подписан договор в рамках механизма кэш-пулинг (Примечание 3) в размере, не превышающем 10.000.000 тысяч тенге на финансирование оборотного капитала ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова». Ставка вознаграждения базовая ставка НБРК +1% годовых. Договор подлежит погашению по требованию, в связи с чем сумма отражена в составе оборотных активов. 26 мая 2026 года было подписано дополнительное соглашение, предусматривающее увеличение лимита до 15.000.000 тысяч тенге.

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев – тенге	22.698.895	55.687.273
Денежные средства на срочных депозитах до 3 мес. – тенге	7.535.272	3.107.257
Денежные средства на банковских счетах в иной валюте	22.252	23.614
Денежные средства на банковских счетах – тенге	9.591	71.825
Денежные средства в кассе	5.176	4.918
Денежные средства на банковских счетах – доллар	2.221	2.805
Минус: резерв на обесценение	(1.094)	(751)
Итого денежные средства и их эквиваленты	30.272.313	58.896.941

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**9. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ**

На 30 июня 2026 года 7.255.067 размещенных простых акций были полностью оплачены в размере 564.378.267 тысяч тенге (31 декабря 2025 года: 7.198.467 акций в размере 538.908.267 тысяч тенге). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций. Количество объявленных акций равняется 8.602.187 акций (31 декабря 2025 года: 8.602.187 акций).

Эмиссия акций

18 мая 2026 года Самрук-Қазына приобрело 12.723 акции Компании по цене размещения 450.000 тенге за 1 простую акцию путем передачи денежных средств на общую сумму 5.725.350 тысяч тенге в целях пополнения уставного капитала АО «Балхашская ТЭС» во исполнение поручения Совета по привлечению инвестиций по проекту строительства АЭС.

15 июня 2026 года Самрук-Қазына приобрело 43.877 акций Компании по цене размещения 450.000 тенге за 1 простую акцию путем передачи денежных средств на общую сумму 19.744.650 тысяч тенге в целях финансирования проектов в сфере ВИЭ.

Дивиденды

2 апреля 2026 года Компанией объявлены дивиденды единственному акционеру за 2025 год в размере 2.041.053 тысячи тенге – 283,54 тенге за акцию. 10 апреля 2026 года Компания полностью выплатила дивиденды.

10. ЗАЙМЫ И ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Дата погашения	Эффективная ставка вознаграждения	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Долгосрочная часть				
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Қазына»	2028-2029	От 7,42% до 12,11% От 11,4% до Ставка рефинансирован ия НБРК +1%	82.759.904	80.941.219
Облигации	2028-2029 Октябрь 2034 год	19,01%	86.304.504	39.241.931
Долгосрочные банковские займы			4.196.619	4.314.971
Итого долгосрочная часть займов и облигаций			173.261.027	124.498.121
Краткосрочная часть				
Облигации	Сентябрь 2029 год	Ставка рефинансирован ия НБРК+1%	8.679.198	6.941.023
Краткосрочные банковские займы	2026-2034	11,88%	576.200	15.810.600
Займы от дочерних организаций и совместных предприятий (ДЗО, СКО)	2026	Ставка рефинансирован ия НБРК+2% От 7,42% до 17,5%	9.482.771	9.482.771
Займы от Самрук-Қазына	2026-2029		8.868.950	8.616.628
Проценты начисленные – займы от Самрук-Қазына и ДЗО	-	-	6.920.923	6.043.288
Проценты начисленные – облигации	-	-	1.825.224	1.584.711
Проценты начисленные – банковские займы	-	-	9.545	417.742
Итого краткосрочная часть займов и облигаций			36.362.811	48.896.763
Итого займы и облигации			209.623.838	173.394.884

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**10. ЗАЙМЫ И ОБЛИГАЦИИ (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

В тысячах казахстанских тенге	6 месяцев	
	2026 г.	2025 г.
Займы и облигации на 1 января	173.394.884	198.769.032
Поступление по выпущенным облигациям и займам полученным	49.737.240	10.285
Погашение выпущенных облигаций и займов полученных	(21.377.264)	(7.653.468)
Проценты уплаченные	(5.266.015)	(8.270.010)
Начисление вознаграждения (Примечание 17)	5.975.201	8.492.942
Амортизация дисконта приведенной стоимости (Примечание 17)	4.623.256	4.403.326
Убыток от курсовой разницы, нетто	2.536.536	445
Займы и облигации на 30 июня	209.623.838	195.752.552

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

В тысячах казахстанских тенге	30 июня 2026 г.		31 декабря 2025 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы от Самрук-Қазына и ДЗО	108.032.547	92.870.340	105.083.906	90.991.359
Облигации	96.808.927	94.129.796	47.767.665	45.106.342
Банковские займы	4.782.364	4.905.350	20.543.313	20.774.859
Итого займы и облигации	209.623.838	191.905.486	173.394.884	156.872.560

Займы от АО «ФНБ «Самрук-Қазына»**Займ 1**

17 марта 2010 года Компания подписала кредитное соглашение с АО «ФНБ «Самрук-Қазына» на сумму 48.200.000 тысяч тенге с целью рефинансирования долга в результате приобретения 50% доли в Forum Muider. Заем предоставлен под процентную ставку в размере 1,2% годовых, со сроком погашения не позднее 17 сентября 2029 года. Основная сумма подлежит погашению равными ежегодными платежами, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами, начиная со следующего отчетного года после получения займа.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Компания произвела частичное погашение основного долга на сумму 2.381.109 тысяч тенге и процентов на сумму 71.433 тысячи тенге.

Займ 2

14 января 2011 года Компания подписала кредитное соглашение с АО «ФНБ «Самрук-Қазына» на сумму 7.000.000 тысяч тенге с целью финансирования строительства подстанции АО «Алатау Жарык Компаниясы». В течение 2024 года Компания подписала дополнительное соглашение о продлении срока кредитного соглашения с АО «ФНБ «Самрук-Қазына» 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. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Компания произвела оплату процентов на сумму 317.734 тысячи тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**10. ЗАЙМЫ И ОБЛИГАЦИИ (продолжение)*****Займы от АО «ФНБ «Самрук-Қазына» (продолжение)******Займ 3***

16 января 2014 года Компания подписала кредитное соглашение с АО «ФНБ «Самрук-Қазына» на сумму 200.000.000 тысяч тенге в целях приобретения оставшейся доли участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Булата Нуржанова» (далее – «ЭГРЭС-1»). Основная сумма подлежит выплате 1 декабря 2028 года, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами по ставке 7,8%. 3 октября 2014 года сумма основного долга в размере 100.000.000 тысяч тенге была конвертирована в акции Компании. Процентная ставка по оставшейся сумме основного долга была установлена в размере 9% годовых. 25 декабря 2015 года процентная ставка по сумме основного долга была уменьшена до 1% годовых. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Компания произвела оплату процентов на сумму 500.000 тысяч тенге.

Банковские займы: Азиатский Банк Развития

8 ноября и 5 декабря 2018 года Компания открыла невозобновляемые кредитные линии на сумму 120 миллионов долларов США в Азиатском Банке Развития для целей повышения операционной эффективности основных видов деятельности и идентификация возможностей, связанных с возобновляемыми источниками энергии. В 2019 году Компания получила три транша по кредитным линиям на общую сумму 45.860.800 тысяч тенге со сроками погашения транша А и В через 5 лет, транша С через 7 лет. Процентная ставка устанавливается на основе прироста фактических показателей инфляции Республики Казахстан (All-in cost), плюс маржа банка (3,75% по Траншам А и В, 4,50% по Траншу С). В 2022 году транши А и В были досрочно погашены в полном объеме). По состоянию на 31 декабря 2025 года остаток по траншу С на сумму 15.234.400 тысяч тенге был полностью переведен в краткосрочную часть. 23 января 2026 года транш С был полностью погашен в плановом порядке.

Банковские займы: Евразийский банк развития

30 июня 2023 года Компанией был получен заем в Евразийском банке развития на сумму 6.626.296 тысяч тенге со сроком погашения 31 октября 2034 года. Целевое назначение - предоставление займа ТОО «Ereumentau Wind Power» в целях погашения основного долга дочерней организации перед Евразийским банком развития. Процентная ставка – 11,5% годовых до 31 октября 2026 года. С 1 ноября 2026 года и до полного погашения основного долга процентная ставка равна сумме базовой ставки Национального Банка Казахстана и маржи в 2,25% годовых.

Займы от дочерних организаций и совместных предприятий (ДЗО,СКО):Займы от ТОО «Богатырь-Комир»

В течение 2022 года Компания получила займы у ТОО «Богатырь Комир» (дочерняя компания совместного предприятия Forum Muider Limited) на общую сумму 12.482.770 тысяч тенге сроком на 12 месяцев с условием погашения основного долга и вознаграждения в конце срока займов.

В июле и ноябре 2023 года сроки займов были продлены на 1 год, годовая ставка вознаграждения была установлена на уровне базовой ставки Национального банка Республики Казахстан, действующей на дату выдачи траншей, плюс маржа 3% годовых. В сентябре 2024 года сроки займов были продлены на 1 год, годовая ставка вознаграждения была установлена на уровне базовой ставки Национального банка Республики Казахстан, действующей на дату выдачи траншей, плюс маржа 2% годовых.

В 2025 году, АО «Самрук-Энерго» подписало с ТОО «Богатырь Комир» дополнительные соглашения о продлении сроков займов до 19 июля 2026 года и 8 ноября 2026 года, соответственно.

Облигации выпущенные

25 ноября 2021 года Компания выпустила и разместила зеленые облигации в количестве 184 штук на сумму 18.400.000 тысяч тенге, номинальной стоимостью 100.000.000 тенге за 1 облигацию со сроком на 6,5 лет. Купонная процентная ставка составила 11,4 % годовых и подлежит оплате дважды в год.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**10. ЗАЙМЫ И ОБЛИГАЦИИ (продолжение)****Облигации выпущенные (продолжение)**

19 сентября 2024 года Компания выпустила амортизированные купонные облигации на сумму в 34.736.552 тысячи тенге в рамках программы управления ликвидностью на площадке Astana International Exchange по плавающей ставке в НБРК +1% со сроком обращения до 19 сентября 2029 года.

6 мая 2026 года Компания выпустила купонные облигации на сумму 731 миллион юаней (эквивалент 49.737.240 тысяч тенге) в рамках программы управления ликвидностью на площадке Astana International Exchange по фиксированной купонной ставке 4,2% годовых со сроком обращения до 10 апреля 2029 года.

11. ФИНАНСОВЫЕ ГАРАНТИИ

Гарантийные обязательства представляют собой обязательства Компании по договорам контргарантии, выданным АО «ФНБ «Самрук-Қазына», в целях финансирования проектов газификации Алматинской ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3. В рамках реализации проекта между АО «Алматинские электрические станции» и финансовыми институтами заключены кредитные соглашения на следующих основных условиях:

- С Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР) на сумму до 130.000.000 тысяч тенге со ставкой вознаграждения, состоящей из индекса TONIA Compounded, издержек банка по организации собственного финансирования и маржи банка 1,5% до 30 июня 2027 года и 2% с 30 июня 2027 года, со сроком окончания займа 20 ноября 2037 года;
- С Азиатским банком развития (АБР) на сумму до 98.000.000 тысяч тенге со ставкой вознаграждения, состоящей из индекса TONIA Compounded, издержек банка по организации собственного финансирования и маржи банка 1,5% до 30 июня 2027 года и 2% с 30 июня 2027 года, со сроком окончания займа 20 ноября 2037 года;
- С Банком развития Казахстана (БРК) на сумму до 117.000.000 тысяч тенге со ставкой вознаграждения, состоящей из индекса TONIA Compounded, издержек банка по организации собственного финансирования и маржи банка 0,73% годовых, со сроком окончания займа 8 июня 2038 года;
- С Народным Банком Казахстана (НБК) на сумму 135.000.000 тысяч тенге со ставкой вознаграждения, состоящей из Базовой ставки НБРК и маржи 1,5% годовых, со сроком окончания займа 24 августа 2035 года.

Гарантийные соглашения заключены на условии отсутствия комиссии за предоставление гарантий. Общая гарантированная сумма задолженности на 30 июня 2026 года составляет 475.332.000 тысяч тенге (31 декабря 2025 года: 480.000.000 тысяч тенге). При первоначальном признании гарантий в пользу ЕБРР, АБР и БРК в расчетах суммы обязательств по гарантии была применена ставка дисконтирования на уровне 14%, и ставка Credit Default Swap на уровне 1,39% для оценки вероятности дефолта и ожидаемых кредитных убытков. При признании гарантии в пользу НБК в расчетах суммы обязательств по гарантии была применена ставка дисконтирования на уровне 18,4%, и ставка Credit Default Swap на уровне 1,39% для оценки вероятности дефолта и ожидаемых кредитных убытков.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, амортизация финансовой гарантии составила 1.122.206 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**12. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Прочие краткосрочные финансовые обязательства (кэш-пулинг) (Примечание 3)	26.971.558	43.196.863
Задолженность перед поставщиками	381.594	999.955
Итого финансовая кредиторская задолженность	27.353.152	44.196.818
Оценочное обязательство перед АО «Qazaq Gaz»	94.914	94.914
Прочие	749.029	668.635
Итого прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	28.197.095	44.960.367

Финансовая помощь от дочерних организаций

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, в рамках механизма кэш-пулинг (Примечание 3), Компания получила финансовую помощь в общем размере 219.948.807 тысяч тенге от компаний, входящих в группу АО «Самрук-Энерго», и выплатила 236.172.715 тысяч тенге по состоянию на отчетную дату. Данные обязательства являются обязательствами до востребования, в связи с этим, были учтены по номинальной стоимости.

13. ДОХОДЫ ПО ДИВИДЕНДАМ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня		Три месяца, закончившиеся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.	2026 г.	2025 г.
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	15.000.000	20.000.000	15.000.000	20.000.000
Qazaq Green Power PLC	15.839.936	3.416.738	15.839.936	3.416.738
АО «Бухтарминская ГЭС»	–	12.704.333	–	12.704.333
Итого доходы по дивидендам	30.839.936	36.121.071	30.839.936	36.121.071

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**14. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня		Три месяца, закончившиеся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.	2026 г.	2025 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы	2.994.714	2.780.619	1.711.231	1.317.900
Услуги по обслуживанию и безопасности информационных систем	455.853	339.270	218.272	166.595
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	357.342	297.910	180.844	158.648
Услуги специализированного конторского обслуживания	272.936	244.829	147.856	123.349
Консультационные и прочие услуги	226.018	389.865	196.320	246.164
Юридические услуги	116.017	-	39.066	-
Командировочные расходы	76.654	107.988	56.464	65.029
Обучение персонала и связанные расходы	77.795	40.110	57.485	15.508
Страхование	36.587	35.686	16.979	17.506
Прочие налоги	30.699	12.838	17.602	1.299
Прочие	279.712	95.713	90.267	50.411
Итого общие и административные расходы	4.924.327	4.344.828	2.732.386	2.162.409

15. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ, НЕТТО

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня		Три месяца, закончившиеся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.	2026 г.	2025 г.
Обесценение инвестиций в дочерние компании	6.235.221	-	6.235.220	-
Убыток / (прибыль) от курсовой разницы, нетто	2.270.639	(56.155)	1.932.320	(2.000)
Прочие расходы	-	1.125.056	-	1.069.343
Прочие доходы	(1.146.790)	(20.274)	(1.090.221)	(71)
Итого прочие операционные расходы, нетто	7.359.070	1.048.627	7.077.319	1.067.272

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**16. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня		Три месяца, закончившиеся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.	2026 г.	2025 г.
Процентные доходы по облигациям и займам выданным	11.333.069	7.130.628	6.070.782	3.553.835
Процентные доходы по банковским депозитам и репо	5.367.947	3.906.335	2.508.351	2.211.993
Амортизация дисконта по финансовым активам	1.392.155	535.791	643.198	309.863
Доходы по выданным гарантиям	1.122.206	978.826	567.512	489.403
Прочие	23.239	10.523	110.555	6.350
Итого финансовые доходы	19.238.616	12.562.103	9.900.398	6.571.444

17. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня		Три месяца, закончившиеся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.	2026 г.	2025 г.
Расходы по вознаграждению по займам и облигациям	5.975.201	8.492.942	3.024.364	4.330.620
Амортизация дисконта приведенной стоимости по финансовым инструментам	4.623.256	4.403.326	2.383.969	2.014.886
Убыток при первоначальном признании займа выданного (Примечание 6)	2.468.964	—	—	—
Расходы по финансовой аренде	114.464	212.212	52.426	140.724
Прочие	52.116	40.064	25.262	23.778
Итого финансовые расходы	13.234.001	13.148.544	5.486.021	6.510.008

18. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по текущему подоходному налогу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, представляют собой налог, удерживаемый у источника выплаты по операциям репо, доходы от размещения средств в нотах Национального Банка Республики Казахстан и депозитам. Компания не ожидает в будущем получение налогооблагаемой прибыли.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня		Три месяца, закончившиеся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.	2026 г.	2025 г.
Расходы по текущему подоходному	1.439.787	42.095	1.359.055	26.461
Итого расходы по подоходному налогу	1.439.787	42.095	1.359.055	26.461

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**19. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**

Кроме информации, указанной ниже, на 30 июня 2026 года не было каких-либо условных и договорных обязательств и операционных рисков, кроме раскрытых в отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Ковенанты по займам

Компания должна обеспечить исполнение финансовых и нефинансовых показателей по условиям всех кредитных соглашений. Невыполнение договорных условий дает банку право требовать незамедлительного возврата кредитов и займов. По состоянию на 30 июня 2026 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, по договорам полученных займов у Компании не было нарушений ковенантов. Компания не ожидает ухудшения финансовых показателей, которое могло бы привести к нарушению финансовых ковенантов в будущем.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Компания может быть подвержена судебным процессам и искам. На настоящий момент руководство Компании считает, что окончательные обязательства в результате данных судебных процессов и исков не окажут какого-либо значительного отрицательного влияния на будущее финансовое положение Компании.

20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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 котировкам 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). По состоянию на отчетную дату справедливая стоимость финансовых активов Компании приблизительно равна их балансовой стоимости.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	30 июня 2026 г.				31 декабря 2025 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балан- совая стои- мость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балан- совая стои- мость
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>								
Обязательства								
Займы и облигации	–	191.905.486	–	209.623.838	–	156.872.560	–	173.394.884

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

2 июля 2026 года Компания выплатила задолженность перед АО «ФНБ «Самрук Казына» на сумму 1.736.827 тысяч тенге в счет суммы основного долга по облигациям и 1.154.990 тысяч тенге в счет суммы вознаграждения по облигациям.

13 июля 2026 года между АО «ФНБ «Самрук Казына» и Компанией было подписано дополнительное соглашение к контргарантии по гарантии АО «ФНБ «Самрук Казына», выданной в пользу НБК в рамках реализации проекта ТЭЦ-3, предусматривающее увеличение гарантированной суммы со 135 млрд. тенге до 255 млрд. тенге.

17 июля 2026 года между ТОО «Богатырь Комир» и АО «Самрук-Энерго» подписано дополнительное соглашение о продлении срока займа до 19 июля 2027 года, а также об установлении плавающей ставки вознаграждения (базовая ставка Национального Банка Республики Казахстан плюс маржа в размере 2%).