



**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**

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

**31 марта 2024 года**

## Содержание

### СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении .....	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале .....	4
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств.....	5

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Группа Самрук-Энерго и её деятельность .....	6
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики .....	7
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	7
4	Информация по сегментам.....	8
5	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	11
6	Основные средства .....	14
7	Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании .....	15
8	Прочие долгосрочные активы .....	16
9	Товарно-материальные запасы .....	17
10	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность .....	17
11	Прочие краткосрочные активы .....	18
12	Денежные средства и их эквиваленты .....	18
13	Капитал .....	19
14	Займы.....	19
15	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность.....	21
16	Выручка .....	21
17	Себестоимость продаж.....	22
18	Расходы по реализации.....	22
19	Общие и административные расходы .....	23
20	Финансовые доходы.....	23
21	Финансовые расходы.....	23
22	Подоходный налог.....	24
23	Условные и договорные обязательства и операционные риски .....	24
24	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	25
25	События после отчетной даты .....	26
26	Балансовая стоимость одной акции .....	26

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении (неаудировано)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 марта 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	6	758,877,129	758,427,197
Инвестиционная собственность		114,102	101,630
Нематериальные активы		3,454,484	3,414,467
Актив в форме права пользования		3,089,619	3,287,300
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	7	95,593,943	90,636,503
Прочие долгосрочные активы	8	91,816,428	85,924,289
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>952,945,705</b>	<b>941,791,386</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	9	21,368,394	24,034,790
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10	87,825,997	64,244,981
Прочие краткосрочные активы	11	13,937,017	11,513,022
Предоплата по подоходному налогу		2,382,288	4,319,200
Денежные средства и их эквиваленты	12	33,133,936	42,192,452
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>158,647,632</b>	<b>146,304,445</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>1,111,593,337</b>	<b>1,088,095,831</b>

Подписано от имени руководства 14 мая 2024 года.

Камалов Алмасби Низаматдинович  
Управляющий директор по экономике  
и финансам



Тулекова Сауле Бекзадаевна  
Директор департамента  
«Бухгалтерский и налоговый  
учет» – Главный бухгалтер

АО «САМУК-ЭНЕРГО»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении (неаудировано)  
(продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 марта 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	13	443,567,998	443,567,998
Прочий резервный капитал		126,432,693	124,986,598
Нераспределенная прибыль		106,658,111	69,051,939
<b>Капитал, причитающийся акционерам Группы</b>		<b>676,658,802</b>	<b>637,606,535</b>
Доля неконтролирующих акционеров		2,484,329	2,368,160
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>679,143,131</b>	<b>639,974,695</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Резерв на ликвидацию золотавалов		23,692,449	22,889,811
Обязательства по вознаграждениям работникам		1,908,426	1,937,361
Займы	14	228,441,179	218,207,129
Прочие долгосрочные обязательства		269,099	74,169
Долгосрочные обязательства по аренде	7	1,442,603	1,504,522
Обязательства по отсроченному подоходному налогу		61,212,116	62,520,105
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>316,965,872</b>	<b>307,133,097</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Резерв на ликвидацию золотавалов		1,040,264	1,064,605
Займы	14	40,164,180	51,986,950
Обязательства по вознаграждениям работникам		247,341	254,549
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15	54,210,287	73,194,295
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет		13,488,801	10,498,753
Краткосрочные обязательства по аренде		895,239	1,028,595
Подоходный налог к уплате		5,438,222	2,960,292
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>115,484,334</b>	<b>140,988,039</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>432,450,206</b>	<b>448,121,136</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>1,111,593,337</b>	<b>1,088,095,831</b>
<b>Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге</b>	26	<b>107,049</b>	<b>100,850</b>

Подписано от имени руководства 14 мая 2024 года.

Камалов Алмасби Низаматдинович  
Управляющий директор по экономике  
и финансам



Тулекова Сауле Бекзадаевна  
Директор департамента  
«Бухгалтерский и налоговый  
учет» – Главный бухгалтер

**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**  
**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем**  
**совокупном доходе (неаудировано)**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 г. (неаудировано)
Выручка	16	144,427,333	114,317,692
Себестоимость продаж	17	(90,566,556)	(88,166,186)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>53,860,777</b>	<b>26,151,506</b>
Расходы по реализации	18	(2,573,951)	(2,418,666)
Общие и административные расходы	19	(3,792,316)	(3,290,924)
Доля в доходах/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний (Убытки)/доходы от восстановления обесценения активов (чистые)	7	4,955,773	8,613,878
Финансовые доходы	20	1,388,366	1,358,001
Финансовые расходы	21	(6,700,836)	(6,492,529)
Прочие доходы		400,003	583,239
Прочие расходы		(76,111)	(68,574)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>47,198,113</b>	<b>24,484,569</b>
Расходы по подоходному налогу	22	(9,475,772)	(3,829,036)
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>		<b>37,722,341</b>	<b>20,655,533</b>
Прочий совокупный (убыток)/доход (Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков)			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		100,481	(20,740)
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период</b>		<b>37,822,822</b>	<b>20,634,793</b>
<b>Прибыль/(убыток) причитающийся:</b>			
Акционерам Группы		37,606,172	20,618,973
Неконтролирующим акционерам		116,169	36,560
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>		<b>37,722,341</b>	<b>20,655,533</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) причитающийся:</b>			
Акционерам Группы		37,706,653	20,598,233
Неконтролирующим акционерам		116,169	36,560
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период</b>		<b>37,822,822</b>	<b>20,634,793</b>

В тысячах казахстанских тенге	Причитающиеся акционерам Группы					Доля неконтролирующих Акционеров	Итого капитал
	При м.	Акционер-ный капитал	Прочий резервный капитал	Непокрытый убыток	Итого		
Остаток на 1 января 2023 г.		378,531,570	124,850,717	28,012,639	531,394,926	1,718,695	533,113,621
(Убыток)/прибыль за период (неаудировано)		-	-	20,618,973	20,618,973	36,560	20,655,533
Прочий совокупный убыток (неаудировано)		-	(20,740)		(20,740)		(20,740)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход (неаудировано)</b>		-	<b>(20,740)</b>	<b>20,618,973</b>	<b>20,598,233</b>	<b>36,560</b>	<b>20,634,793</b>
Эмиссия акций		-	-	-	-	-	-
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-	-
<b>Остаток на 31 марта 2023 г. (неаудировано)</b>		<b>378,531,570</b>	<b>124,829,977</b>	<b>48,631,612</b>	<b>551,993,159</b>	<b>1,755,255</b>	<b>553,748,414</b>
Остаток на 1 января 2024 г.		443,567,998	124,986,598	69,051,939	637,606,535	2,368,160	639,974,695
Прибыль за период (неаудировано)		-	-	37,606,172	37,606,172	116,169	37,722,341
Прочий совокупный убыток (неаудировано)		-	100,481	-	100,481	-	100,481
<b>Итого совокупный доход/(убыток) (неаудировано)</b>		-	<b>100,481</b>	<b>37,606,172</b>	<b>37,706,653</b>	<b>116,169</b>	<b>37,822,822</b>
Дисконт по займам полученным от Акционера		-	1,345,614	-	1,345,614	-	1,345,614
<b>Остаток на 31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>		<b>443,567,998</b>	<b>126,432,693</b>	<b>106,658,111</b>	<b>676,658,802</b>	<b>2,484,329</b>	<b>679,143,131</b>

**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**  
**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств**  
**(неаудировано) (продолжение)**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 г.</b>	<b>3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 г.</b>
	<b>Прим. (неаудировано)</b>	<b>(неаудировано)</b>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	<b>165,129,620</b>	<b>131,561,454</b>
Реализация продукции и товаров	94,450,045	80,061,622
Реализация услуг	10,647,154	6,282,761
Авансы полученные	57,723,030	43,196,782
Полученные вознаграждения по средствам в кредитных учреждениях и финансовым активам	1,360,500	1,066,764
Прочие поступления	948,891	953,525
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>(136,945,565)</b>	<b>(108,948,185)</b>
Платежи поставщикам за товары и услуги	(81,649,304)	(64,384,397)
Авансы выданные	(18,051,420)	(12,714,675)
Выплаты по заработной плате	(16,803,653)	(13,364,536)
Выплата вознаграждения по займам полученным	(2,865,363)	(5,050,302)
Выплата вознаграждения по финансовой аренде	(9,207)	(32,679)
Корпоративный подоходный налог	(6,414,284)	(5,156,299)
Другие платежи в бюджет	(9,034,542)	(6,284,231)
Прочие выплаты	(2,117,792)	(1,961,066)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>28,184,055</b>	<b>22,613,269</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	<b>500</b>	<b>1,401,207</b>
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	-	207
Возврат банковских вкладов	500	11,000
Поступления от погашения долговых инструментов эмитентами	-	-
Погашение краткосрочных займов выданных	-	-
Прочие поступления	-	1,390,000
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>(33,219,741)</b>	<b>(26,768,498)</b>
Приобретение основных средств	(33,135,152)	(26,762,859)
Приобретение нематериальных активов	(53,773)	(5,625)
Предоставление краткосрочных займов выданных	-	-
Размещение банковских вкладов	(29,149)	(14)
Вклады в уставный капитал без изменения доли владения АК и СП	(1,667)	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(33,219,241)</b>	<b>(25,367,291)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>		
<b>Поступление денежных средств, всего</b>	<b>32,745,059</b>	<b>19,247,186</b>
Поступления по краткосрочным займам полученным	29,680,204	10,443,922
Поступления по долгосрочным займам полученным	3,064,855	8,803,264
Прочие поступления	-	-
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>(36,769,827)</b>	<b>(22,942,583)</b>
Выплата основного долга по краткосрочным займам полученным	(28,995,111)	(17,264,242)
Выплата основного долга по долгосрочным займам полученным	(7,451,273)	(5,453,122)
Выплата основного долга по обязательствам по финансовой аренде	(318,643)	(225,219)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим собственникам	-	-
Прочие выплаты	(4,800)	-
<b>Чистые денежные средства, использованные от финансовой деятельности</b>	<b>(4,024,768)</b>	<b>(3,695,397)</b>
<b>Изменение в резерве на обесценение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1,738</b>	<b>(6,370)</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте</b>	<b>(300)</b>	<b>3,555</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств</b>	<b>(9,058,516)</b>	<b>(6,452,234)</b>
<b>Денежные средства на начало года:</b>	<b>12 42,192,452</b>	<b>34,616,760</b>
<b>Денежные средства на конец отчетного периода</b>	<b>12 33,133,936</b>	<b>28,164,526</b>

Отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, а также аналогичный прошлый период сформирован по прямому методу.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

## **1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность**

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, для АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

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. Группа была создана с целью консолидации предприятий энергетического комплекса Республики Казахстан (далее – РК).

По состоянию на 31 марта 2024 года единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»). Правительство Республики Казахстан является конечной контролирующей стороной Компании.

### **Основная деятельность**

Основными видами деятельности Группы 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.

Операционная деятельность дочерних компаний Группы и ее совместных предприятий, регулируются законами РК «Об электроэнергетике», «О естественных монополиях», «О поддержке использования возобновляемых источников энергии», и предпринимательским кодексом Республики Казахстан. Тарифное регулирование, в зависимости от вида деятельности энергокомпаний, относится к компетенции Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК (далее – Комитет) или отраслевого министерства – Министерства энергетики РК (далее – МЭ).

Тарифы на электроэнергию для энергопроизводящих организаций утверждены приказом Министра энергетики РК от 27 февраля 2015 года № 160 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию для группы энергопроизводящих организаций» и последующими изменениями и дополнениями к нему. Тарифы на поставку электрической энергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, являются фиксированными и утверждены постановлением Правительства РК от 12 июня 2014 года № 645 «Об утверждении фиксированных тарифов» в зависимости от технологии ВИЭ (отдельно для ветровых, солнечных и других источников) и подлежат ежегодной индексации. При этом расчетно-финансовый центр выступает в качестве покупателя, и энергопроизводящая организация, выступает в качестве продавца. Тарифы на передачу и распределение электроэнергии для энергопередающих компаний, на производство тепловой энергии и тарифы на энергоснабжение (далее – ЭСО) регулируются Комитетом. Регулирование и контроль Комитетом осуществляется в строгом соответствии с законодательными и нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

Решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Группы.

### **Адрес и место осуществления деятельности**

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

### **Операционная среда**

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Волатильность обменного курса оказывает и может продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования. На 31 марта 2024 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 446.78 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2023 года: 454.56 тенге за 1 доллар США)



## **1 Группа Самрук-Энерго и ее деятельность (продолжение)**

Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики**

### ***Основа подготовки финансовой отчетности***

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 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 консолидированная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, подготовленной в соответствии с МСФО. Основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей сокращенной консолидированной 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.

### ***Сезонность операций***

Деятельность Группы подвержена сезонным колебаниям. Колебания объемов передачи электроэнергии, производства тепловой и электрической энергии связаны с отопительным сезоном, который длится с октября по апрель.

### ***Обменные курсы***

На 31 марта 2024 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 446.78 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2023 года: 454.56 тенге за 1 доллар США).

### ***Принцип непрерывной деятельности***

Руководство подготовило данную сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности.

## **3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

При подготовке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группа 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.

### ***Признание выручки от реализации электроэнергии***

Группа признает выручку в момент поставки электроэнергии согласно данным показаний счетчиков потребителей электроэнергии. Показания счетчиков предоставляются потребителями ежемесячно и проверяются Группой на достоверность на выборочной основе. В результате цикличности процедур по выставлению счетов за потребленную электроэнергию Группа реализовала значительный объем электроэнергии в конце отчетного периода, за которую счета не были выставлены потребителям.

Группа признает выручку за электроэнергию, реализованную с момента последнего снятия показания счетчика до конца отчетного периода на основе оценки. Согласно подходу Группы, рассчитывается ежедневный объем покупной электроэнергии потребленной, но не выставленной на конец отчетного месяца, который умножается на цену реализации.

### **3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

#### **Сроки полезного использования основных средств**

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды.

При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

#### **Задолженность перед Акиматом**

В 2009 году АЖК участвовало в судебном процессе с Акиматом г. Алматы (далее «Акимат») о погашении задолженности АЖК перед Акиматом. 14 февраля 2014 года Акимат и АЖК подписали мировое соглашение о порядке урегулирования задолженности АЖК перед Акиматом. При этом, в счет погашения своей задолженности АЖК, кроме прочего, обязуется принять в собственность электрические сети, находящиеся в коммунальной собственности и доверительном управлении Акимата. Сумма обязательств АЖК перед Акиматом, за вычетом всех выплат, произведенных в течение предыдущих лет в рамках мирового соглашения, на 31 марта 2024 года составляет 5,841,513 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 5,841,514 тысяч тенге). На 31 марта 2024 года принятие в собственность электрических сетей не было завершено. Группа прекратит признание данного обязательства, когда она будет освобождена от выплат, т.е. в момент исполнения всех действий сторонами мирового соглашения, а именно в момент принятия в собственность электрических сетей от Акимата. При этом Группа признает прибыль от списания обязательства в размере 5,841,513 тысяч тенге.

### **4 Информация по сегментам**

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Правление Группы.

Сегментная финансовая информация, анализируемая высшим органом оперативного управления, включает информацию о выручке и прибыли до налогообложения. Высший орган оперативного управления также анализирует информацию о EBITDA Группы, которая рассчитывается как прибыль/(убыток) за период до финансовых доходов и расходов, расходов по подоходному налогу, амортизации основных средств и нематериальных активов, обесценения основных средств и инвестиционной собственности, обесценения гудвилла и, доли в прибыли/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний и другие подобные эффекты. Последовательность определения прибыли до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений (EBITDA) по Группе, возможно, будет отличаться от последовательности, используемой другими компаниями.

#### **(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку**

Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

- Производство теплоэнергии и электроэнергии;
- Передача и распределение электроэнергии;
- Реализация электроэнергии.

#### **(б) Результаты деятельности операционных сегментов**

Высший орган оперативного управления оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основании оценки выручки и прибыли до налогообложения.

## 4 Информация по сегментам (продолжение)

	Производство тепло- электроэнергии		Передача и распределение электроэнергии		Реализация электроэнергии		Прочие		Итого	
	3 месяца, закончившиеся		3 месяца, закончившиеся		3 месяца, закончившиеся		3 месяца, закончившиеся		3 месяца, закончившиеся	
	31 марта 2024 г. (неаудирова но)	31 марта 2023 г. (неаудирова но)	31 марта 2024 г. (неаудирова но)	31 марта 2023 г. (неаудирова но)	31 марта 2024 г. (неаудирова но)	31 марта 2023 г. (неаудирова но)	31 марта 2024 г. (неаудирова но)	31 марта 2023 г. (неаудирова но)	31 марта 2024 г. (неаудирова но)	31 марта 2023 г. (неаудирова но)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>										
Общая выручка сегмента - Продажа электроэнергии	79,359,513	70,259,230	-	-	54,120,352	42,049,564	-	-	133,479,865	112,308,794
Внутрисегментная выручка	(23,690,624)	(22,253,335)	-	-	(809)	(617)	-	-	(23,691,433)	(22,253,952)
<b>Внешняя выручка -</b>										
Продажа электроэнергии	55,668,889	48,005,895	-	-	54,119,543	42,048,947	-	-	109,788,432	90,054,842
Продажа тепловой энергии	12,548,058	10,036,124	-	-	-	-	-	-	12,548,058	10,036,124
Доход от услуги по поддержанию готовности электрической мощности	11,737,969	7,527,871	-	-	-	-	-	-	11,737,969	7,527,871
Доход от аренды возобновляемых источников энергии	2,196,405	2,124,287	-	-	-	-	-	-	2,196,405	2,124,287
Общая выручка сегмента - Передача электроэнергии	-	-	22,015,810	16,337,503	-	-	-	-	22,015,810	16,337,503
Внутрисегментная выручка	-	-	(18,342,342)	(13,533,876)	-	-	-	-	(18,342,342)	(13,533,876)
<b>Внешняя выручка -</b>										
Передача электроэнергии	-	-	3,673,468	2,803,627	-	-	-	-	3,673,468	2,803,627
Доход от аренды инвестиционной недвижимости	-	-	-	-	-	-	3,927,050	1,139,654	3,927,050	1,139,654
Продажа химической воды	400,797	419,352	-	-	-	-	-	-	400,797	419,352
Итого прочие	179,753	638,303	-	-	-	-	399,529	378,051	579,282	1,016,354
Внутрисегментная выручка - прочие	(24,599)	(426,368)	-	-	-	-	(399,529)	(378,051)	(424,128)	(804,419)
<b>Внешняя выручка - прочие</b>	<b>155,154</b>	<b>211,935</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>155,154</b>	<b>211,935</b>
<b>Итого внешняя выручка</b>	<b>82,707,272</b>	<b>68,325,464</b>	<b>3,673,468</b>	<b>2,803,627</b>	<b>54,119,543</b>	<b>42,048,947</b>	<b>3,927,050</b>	<b>1,139,654</b>	<b>144,427,333</b>	<b>114,317,692</b>

## 4 Информация по сегментам (продолжение)

	Производство тепло- электроэнергии		Передача и распределение электроэнергии		Реализация электроэнергии		Прочие		Внутрисегментные операции		Итого		
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.	
	(неауди- вано)	(неауди- вано)	(неауди- вано)	(неауди- овано)	(неауди- вано)	(неауди- вано)	(неауди- вано)	(неауди- вано)	(неауди- вано)	(неауди- вано)	(неауди- вано)	(неауди- вано)	(неауди- овано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>													
Себестоимость продаж	(62,547,996)	(71,261,549)	(16,124,619)	(12,476,684)	(53,899,009)	(40,571,073)	(265,889)	(232,394)	42,270,957	36,375,514	<b>(90,566,556)</b>	<b>(88,166,186)</b>	
- За минусом амортизации	11,147,655	14,617,865	2,443,780	2,281,622	79,216	51,747	156,476	186,979	-	-	<b>13,827,127</b>	<b>17,138,213</b>	
Расходы по реализации	(2,573,951)	(2,418,666)	-	-	-	-	-	-	(0)	0	<b>(2,573,951)</b>	<b>(2,418,666)</b>	
Финансовые расходы	(2,927,216)	(2,586,584)	(392,016)	(292,089)	(375,823)	(242,825)	(5,126,085)	(5,233,790)	2,120,304	1,862,760	<b>(6,700,836)</b>	<b>(6,492,529)</b>	
- За минусом расходов по процентам	1,311,380	1,232,046	144,600	114,795	350,688	231,948	2,935,365	3,071,704	(961,559)	(604,559)	<b>3,780,474</b>	<b>4,045,934</b>	
Финансовые доходы	604,418	641,640	61,635	33,669	136,145	59,092	2,756,195	2,519,246	(2,170,026)	(1,895,646)	<b>1,388,366</b>	<b>1,358,001</b>	
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний и обесценение инвестиции	-	-	-	-	-	-	4,955,773	8,613,878	-	-	<b>4,955,773</b>	<b>8,613,878</b>	
Восстановление/(начисле- ние) обесценения нефинансовых активов	14,899	(1,594)	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>14,899</b>	<b>(1,594)</b>	
Капитальные затраты	(23,889,930)	(21,109,623)	(9,132,731)	(5,181,953)	(58,911)	(43,284)	(55,386)	(81,259)	-	(58,417)	<b>(33,136,958)</b>	<b>(26,474,535)</b>	
Активы отчетного сегмента	819,168,178	729,259,436	160,841,123	147,463,647	25,996,414	18,696,020	742,277,028	695,906,665	(636,689,405)	(621,668,066)	<b>1,111,593,337</b>	<b>969,657,701</b>	
Обязательства отчетного сегмента	263,539,494	301,437,835	42,408,427	41,715,377	38,797,019	27,010,731	162,025,273	175,670,189	(74,320,007)	(129,924,846)	<b>432,450,206</b>	<b>415,909,287</b>	

**4 Информация по сегментам (продолжение)****(в) Сверка скорректированной EBITDA к прибыли до налогообложения**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 г. (неаудировано)</b>
<b>Скорректированная EBITDA за период</b>	<b>61,367,038</b>	<b>38,143,432</b>
Износ и амортизация	(13,827,127)	(17,138,213)
Финансовые доходы	1,388,366	1,358,001
Финансовые расходы	(6,700,836)	(6,492,529)
Обесценение	14,899	
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	4,955,773	8,613,878
<b>Итого прибыль до налогообложения за период</b>	<b>47,198,113</b>	<b>24,484,569</b>

**(г) Крупнейшие клиенты**

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года, компаниям, находящимся под контролем Самрук-Казына, было реализовано более 10% от общей суммы выручки. Существенных изменений в активах и обязательствах операционных сегментов, кроме изменений, раскрытых в последней годовой консолидированной отчетности не было.

**5 Расчеты и операции со связанными сторонами**

Определение связанных сторон приводится в МСФО (IAS) 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 Группы 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. Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2024 года:

## 5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании	Совместные предприятия и ассоциированные компании	Акционеры	Операции с государственными предприятиями
		Самрук-Энерго	Самрук-Казына		
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	283,547	4,731	20,836,465	-	40,583,950
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	509
Средства, ограниченные в использовании	-	-	-	-	-
Средства в кредитных учреждениях	-	-	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	895,978	472	0	-	902,104
Займы полученные	-	14,173,306	2,914	78,155,255	11,376,455
Обязательство по финансовой аренде	13,317	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	4,387,883	5,584,204	2,179	35,499	20,592,797

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

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании	Совместные предприятия и ассоциированные компании	Акционеры	Операции с государственными предприятиями
		Самрук-Энерго	Самрук-Казына		
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	279,731	9,254	20,858,673	-	25,462,652
Денежные средства и их эквиваленты	109	-	-	-	-
Средства, ограниченные в использовании	-	-	-	-	-
Средства в кредитных учреждениях	-	-	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	778,090	481	-	-	826,501
Займы полученные	-	15,489,216	3,008	79,746,328	6,865,626
Обязательство по финансовой аренде	14,352	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	6,223,161	4,679,872	250,432	25,235	17,939,333

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года:

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании	Совместные предприятия и ассоциированные компании	Акционеры	Операции с государственными предприятиями
		Самрук-Энерго	Самрук-Казына		
Выручка	902,795	-	3,990,149	-	98,943,054
Себестоимость	16,233,772	15,305,870	279,268	-	37,581,302
Общие и административные расходы	163,566	-	-	-	-
Расходы по реализации	2,517,001	-	-	-	-
Прочие расходы	452	9	-	-	-
Прочие доходы	430	-	-	-	592
Финансовые доходы	-	-	-	-	85,485
Финансовые расходы	12,574	582,831	0	2,312,763	331,975

## 5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государственными предприятиями
Выручка	13,416,098	541,402	110,620	-	20,058,934
Себестоимость	14,447,930	12,623,593	603	-	15,238,124
Общие и административные расходы	146,187	-	-	-	-
Расходы по реализации	2,387,549	-	-	-	-
Прочие расходы	4,582	-	-	-	-
Прочие доходы	1,648	11	-	-	152,042
Финансовые доходы	3,544	-	-	-	-
Финансовые расходы	741	478,104	-	1,937,229	229,788

На 31 марта 2024 года, Группой были получены следующие гарантии от связанных сторон:

- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 12,285,000 тысяч тенге по договору займа с Банком развития Казахстана (2023 год: 12,285,000 тысяч тенге);
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына 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-Казына в размере 130,000,000 тысяч тенге в рамках гарантии, предоставленной Самрук-Казына в пользу ЕБРР в качестве обеспечения по договору займа между АлЭС и ЕБРР. Освоение по данному займу не производилось;
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 98,000,000 тысяч тенге по договору займа АО «АлЭС» с Азиатским банком развития в целях финансирования проекта по газификации Алматинской ТЭЦ-2. Также подписан договор гарантии от Самрук-Энерго в пользу Самрук-Казына в размере 98,000,000 тысяч тенге в рамках гарантии, предоставленной Самрук-Казына в пользу Азиатского банка развития в качестве обеспечения по договору займа между АлЭС и АБР. Освоение по данному займу не производилось;
- Корпоративная гарантия от Самрук-Энерго в пользу Самрук-Казына в размере 117,000,000 тысяч тенге в рамках гарантии, предоставленной Самрук-Казына в пользу Банка Развития Казахстана. Освоение по данному займу не производилось.

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 г. (неаудировано)
Ключевой руководящий персонал – расходы	40,454	52,287
Независимые директора – члены Совета директоров – расходы	4,154	-
<b>Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала</b>	<b>44,608</b>	<b>52,287</b>

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам и вознаграждение независимым директорам – членам Совета директоров. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 марта 2024 года состоит из 5 человек (31 декабря 2023 года: 5 человек). Независимые директора – члены Совета директоров по состоянию на 31 марта 2024 года составляют 4 человека (31 декабря 2023 года – 4 человека).

## 6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Машины и оборудо- вание</b>	<b>Прочие</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
Стоимость на 1 января 2023 г.	264,682,974	771,364,401	22,244,873	247,513,053	1,305,805,301
Накопленный износ и обесценение	(122,588,682)	(403,112,061)	(9,929,515)	(11,747,846)	(547,378,104)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.</b>	<b>142,094,292</b>	<b>368,252,340</b>	<b>12,315,358</b>	<b>235,765,207</b>	<b>758,427,197</b>
Поступления	8,291	173,141	95,481	13,498,616	13,775,529
Изменение в учетной оценке	36,171	61,894	-	-	98,065
Перемещения	(222,634)	669,207	579,832	(1,026,405)	-
Выбытия	66,133	(23,133)	(24,806)	-	18,194
Износ	(3,608,557)	(9,473,933)	(400,175)	-	(13,482,665)
Износ по выбытиям	-	22,779	18,037	-	40,816
Обесценение	-	(7)	-	-	(7)
Стоимость на 31 марта 2024 г.	264,570,935	772,245,510	22,895,380	259,985,264	1,319,697,089
Накопленный износ и обесценение	(126,197,239)	(412,563,222)	(10,311,653)	(11,747,846)	(560,819,960)
<b>Балансовая стоимость на 31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>138,373,696</b>	<b>359,682,288</b>	<b>12,583,727</b>	<b>248,237,418</b>	<b>758,877,129</b>

Сумма поступлений включает в себя капитализированные затраты по займам в сумме 3,404,997 тысяч тенге. Средняя ставка капитализации расходов по вознаграждению составляет 17.22% (31 декабря 2023 года: 13.69%).

Расходы по износу отнесены на следующие статьи прибыли и убытка и основных средств за отчетный период:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 г. (неаудировано)</b>
Себестоимость продаж	13,419,116	16,745,857
Общие и административные расходы	43,735	112,076
Прочие операционные расходы	19,136	19,759
Капитализированные в незавершенное строительство	678	2,154
<b>Итого расходы по износу</b>	<b>13,482,665</b>	<b>16,879,846</b>



**7 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании**

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в совместные предприятия и ассоциированные компании.

В тысячах казахстанских тенге	Совместные предприятия		Ассоциированные компании		Итого
	СЭГРЭС-2	Forum Muider	Энергия Семиречья	Altyn Dala Energy LTD	
Остаток на 1 января 2023 г.	20,408,582	68,158,762	1	-	88,567,345
Доля в прибыли/(убытке) за период	1,822,707	6,612,679	178,492	-	8,613,878
Дивиденды начисленные	-	-	-	-	-
<b>Остаток на 31 марта 2023 г. (неаудировано)</b>	<b>22,231,289</b>	<b>74,771,441</b>	<b>178,493</b>	<b>-</b>	<b>97,181,223</b>
<b>Остаток на 1 января 2024 г.</b>	<b>10,695,459</b>	<b>79,941,043</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>90,636,503</b>
Доля в прибыли/(убытке) за период	2,386,837	2,424,551	144,385	-	4,955,773
Дивиденды начисленные	-	-	-	-	-
Вклады в уставный капитал	-	-	-	1,667	1,667
<b>Остаток на 31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>13,082,296</b>	<b>82,365,594</b>	<b>144,386</b>	<b>1,667</b>	<b>95,593,943</b>

На 31 марта 2024 года Группа 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.

На 31 марта 2024 года Группа имеет доли владения в следующих ассоциированных компаниях:

- ТОО «Энергия Семиречья» - 25%. Остальная 75% доля владения принадлежит: «Hydrochina Corporation» (доля участия 50%); «Powerchina Chegdu Engineering Corporation» (доля участия 15%); и Powerchina Resources Ltd (доля участия 10%).
- Частная компания «Altyn Dala Energy Ltd.» - 25%. Остальная 75% доля владения принадлежит ТОО «TUMAR COMMERCE».

## 8 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2023г.</b>
Долгосрочная дебиторская задолженность	424,293	420,062
Облигации	431,356	424,293
Денежные средства с ограничением в использовании	270,955	241,806
Прочие долгосрочные финансовые активы	19,854	19,756
Минус: резерв на обесценение	(106,418)	(106,418)
<b>Итого прочие финансовые долгосрочные активы</b>	<b>1,040,040</b>	<b>999,499</b>
Предоплаты по долгосрочным активам	104,458,047	98,623,665
Долгосрочный НДС к возмещению	54,754	54,754
Прочие долгосрочные активы	1,776,126	1,758,910
Минус: резерв на обесценение	(15,512,539)	(15,512,539)
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>91,816,428</b>	<b>85,924,289</b>

### *Предоплаты по долгосрочным активам*

Валовая сумма прочих долгосрочных активов включает авансы и предоплаты за следующие услуги капитального характера и основные средства:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2023г.</b>
Модернизация Алматинской ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду	38,545,229	38,545,229
Реконструкция Алматинской ТЭЦ-3	32,491,297	32,491,297
Строительство ВЭС 50 МВт в г. Ерейментау	15,376,102	15,376,102
Восстановление блока №1 ЭГРЭС-1 с установкой электрофильтров	6,190,858	7,193,085
Капитальный ремонт энергоблоков ЭГРЭС-1	11,303,004	4,482,914
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	374,575	374,575
Прочие	176,983	160,463
<b>Итого предоплаты по долгосрочным активам</b>	<b>104,458,048</b>	<b>98,623,665</b>

## 9 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2023г.</b>
Вспомогательные производственные материалы	10,025,664	10,689,120
Топливо	8,734,277	9,966,657
Запасные части	3,588,840	4,193,988
Сырье	44,634	774,455
Прочие материалы	871,471	45,898
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно- материальным запасам	(1,896,492)	(1,635,328)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>21,368,394</b>	<b>24,034,790</b>

На 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года товарно-материальные запасы не были предоставлены в качестве обеспечения по заемным средствам.

Ниже представлено движение в резервах Группы по товарно-материальным запасам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2023г.</b>
Резерв на 1 января	(1,635,328)	(1,176,811)
Уменьшение резервов под обесценение запасов	(393,133)	(534,909)
Начисление резервов под обесценение запасов	131,969	76,392
<b>Резерв на 31 декабря</b>	<b>(1,896,492)</b>	<b>(1,635,328)</b>

## 10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2023г.</b>
Дебиторская задолженность по основной деятельности	70,402,103	46,359,833
Дебиторская задолженность по операционной аренде	19,732,994	19,903,764
Минус: резерв на обесценение	(2,592,416)	(2,300,916)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>87,542,681</b>	<b>63,962,681</b>
Прочая дебиторская задолженность	2,313,319	2,296,756
Минус: резерв на обесценение	(2,030,003)	(2,014,456)
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>87,825,997</b>	<b>64,244,981</b>

## 11 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2023г.</b>
Прочая дебиторская задолженность	426,256	418,438
Денежные средства, ограниченные в использовании	307,929	307,929
Прочие краткосрочные финансовые активы	39,984	119,887
Облигации	15,864	15,507
Срочные депозиты	3,003	1,673
Дивиденды к получению	472	
Минус: резерв на обесценение	(514,938)	(514,938)
<b>Итого прочие финансовые краткосрочные активы</b>	<b>278,570</b>	<b>348,496</b>
Авансы поставщикам	7,359,897	4,940,567
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	2,751,476	3,246,703
Прочие нефинансовые краткосрочные активы	3,965,809	3,395,988
Минус: резерв на обесценение	(418,735)	(418,732)
<b>Итого прочие краткосрочные активы</b>	<b>13,937,017</b>	<b>11,513,022</b>

## 12 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2023г.</b>
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	26,876,598	36,886,390
Срочные депозиты	5,342,343	4,103,192
Денежные средства на текущих банковских счетах	898,273	1,187,305
Денежные средства в кассе	16,722	15,565
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>33,133,936</b>	<b>42,192,452</b>

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2023г.</b>
Тенге	33,121,683	42,191,980
Евро	12,253	471
Доллары США	-	1
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>33,133,936</b>	<b>42,192,452</b>

### 13 Капитал

На 31 марта 2024 года 6,311,967 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2023 года: 6,311,967 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций. Количество объявленных акций равняется 8,602,187 (31 декабря 2023 года: 8,602,187 акций).

25 января 2024 года в отношении займа от Самрук-Казына были существенно изменены условия кредитного соглашения в соответствии с дополнением к кредитному договору. Срок займа был продлен 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. Группа признала доход от первоначального признания займа в сумме 1,345,614 тысяч тенге в составе прочего капитала, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Казына действовало в качестве акционера Компании. Прибыль от первоначального признания полученного займа была отражена как разница между номинальной стоимостью полученного займа и его справедливой стоимостью на дату признания.

### 14 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2023г.</b>
<b>Долгосрочная часть</b>		
Срочные банковские займы	109,844,702	106,921,024
Заем от Самрук-Казына	77,725,187	70,394,751
Выпущенные облигации	40,124,823	40,122,505
Займы от потребителей	746,467	768,849
<b>Итого займы – долгосрочная часть</b>	<b>228,441,179</b>	<b>218,207,129</b>
<b>Краткосрочная часть</b>		
Срочные банковские займы	23,592,395	26,317,015
Заем от Богатырь-Комир	14,173,306	15,489,217
Заем от Самрук-Казына	430,067	9,351,577
Выпущенные облигации	1,546,581	413,567
Займы от потребителей	421,831	415,574
<b>Итого займы – краткосрочная часть</b>	<b>40,164,180</b>	<b>51,986,950</b>
<b>Итого займы</b>	<b>268,605,359</b>	<b>270,194,079</b>

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 марта 2024 г.</b>	<b>31 декабря 2023 г.</b>
<b>Займы, выраженные в:</b>		
- тенге	268,567,333	270,138,271
- евро	38,026	55,808
<b>Итого займы</b>	<b>268,605,359</b>	<b>270,194,079</b>

## **14 Займы (продолжение)**

В течении трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года, были следующие существенные изменения в займах полученных:

### **АО Самрук-Энерго**

В течении трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года Компания подписала дополнительное соглашение о продлении срока кредитного соглашения с Самрук-Қазына с целью финансирования строительства подстанции АО «Алатау Жарық 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. Группа признала доход от первоначального признания займа в сумме 1,345,614 тысяч тенге в составе прочего капитала, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Казына действовало в качестве акционера Компании.

16 февраля 2024 года Группа 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.

### **АО «Алатау Жарық Компаниясы»**

В течении трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года Компания произвела погашение основного долга и вознаграждения по займам полученным от АО «Народный Банк Казахстана» в размере 681,811 тысяч тенге.

Компанией в рамках соглашения о предоставлении кредитной линии №KS 02-15-21 от 30 июня 2015 года, заключенного с АО «Народный банк Казахстана», были привлечены займы на пополнение оборотных средств на общую сумму 1,500,000 тысяч тенге (по Лимиту-11).

По займу, привлеченному на пополнение оборотных средств 20 декабря 2023 года по договору №200\0096-2114 с АО "Jusan Bank" на сумму 1 500 000 тыс.тенге, произведено погашение в течении трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года основного долга и вознаграждения на сумму 814,974 тысяч тенге.

### **АО «Алматинские электрические станции»**

В течении трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года в рамках соглашения о предоставлении кредитной линии № KS 02-14-39 от 26 ноября 2014 года, заключенного с АО «Народный банк Казахстана» Компания получила займы на пополнение оборотных средств на общую сумму 8,792,467 тысяч тенге по ставке вознаграждения 17.25%, 17.75% и 18.25%. Компания произвела погашение основного долга по займам от АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 7,197,655 тысяч тенге.

Также в рамках Генерального кредитного соглашения с АО «First Heartland Jusan Bank» произведены погашения основного долга на общую сумму 3,734,635 тысяч тенге.

### **ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»**

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года Компания получила транши займа Народного банка на сумму 3,064,855 тысяч тенге для проекта "Восстановление энергоблока №1" сроком до 30 ноября 2029г. (ставка 17,75%, 17,25%, 16,75%).

### **АО «Мойнакская ГЭС»**

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года АО «Мойнакская ГЭС» произвело погашение основного долга и вознаграждения по займам полученным от АО «Банк Развития Казахстана» в размере 986,113 тысячи тенге.

**15 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2023г.</b>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	28,393,861	32,025,833
Кредиторская задолженность по приобретению ОС	6,786,502	20,589,140
Задолженность по заработной плате	2,227,162	3,432,422
Задолженность по дивидендам	420,565	420,565
Прочая финансовая кредиторская задолженность	4,305,109	4,344,712
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>42,133,199</b>	<b>60,812,672</b>
Задолженность перед Акиматом г. Алматы (Примечание 3)	5,841,514	5,841,514
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	1,550,961	1,860,470
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	3,686,969	3,018,096
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	997,645	1,661,542
<b>Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>54,210,287</b>	<b>73,194,295</b>

**16 Выручка**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 г. (неаудировано)</b>
Реализация электроэнергии	109,788,432	90,054,842
Реализация теплоэнергии	12,548,057	10,036,124
Доход от услуги по поддержанию готовности электрической мощности	11,737,969	7,527,871
Передача и распределение электроэнергии	3,673,466	2,803,627
Доход от сдачи в аренду электрических станций ВИЭ	2,196,405	2,124,287
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	3,927,050	1,139,654
Реализация химической воды	400,797	419,352
Прочее	155,157	211,935
<b>Итого выручка</b>	<b>144,427,333</b>	<b>114,317,692</b>

## 17 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 г. (неаудировано)</b>
Топливо	34,852,030	27,359,156
Оплата труда и связанные расходы	14,585,268	11,746,191
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	13,545,095	16,876,483
Стоимость приобретенной электроэнергии	8,143,366	18,063,602
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	5,544,617	3,114,174
Услуги по поддержанию готовности электрической мощности	4,264,086	2,351,406
Налоги, кроме подоходного налога	3,088,405	2,716,293
Водообеспечение	2,041,010	1,510,244
Ремонт и содержание	1,409,959	935,877
Материалы	881,270	448,792
Услуги сторонних организаций	683,357	1,681,599
Услуги охраны	460,043	366,522
Начисление/(восстановление) резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	261,164	420,879
Прочие	806,886	574,968
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>90,566,556</b>	<b>88,166,186</b>

## 18 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 г. (неаудировано)</b>
Диспетчеризация и контроль электроэнергии	2,561,720	2,401,889
Оплата труда и связанные расходы	11,274	13,200
Прочее	957	3,577
<b>Итого расходы по реализации</b>	<b>2,573,951</b>	<b>2,418,666</b>



## 19 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 г. (неаудировано)
Оплата труда и связанные расходы	2,457,121	2,023,692
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	262,894	241,203
Консультационные и прочие профессиональные услуги	199,674	128,158
Обслуживание программного обеспечения	165,522	125,803
Услуги по охране	45,414	123,616
Государственные пошлины	(75,755)	49,230
Командировочные и представительские расходы	76,155	47,213
Прочие налоги, кроме подоходного налога	108,171	46,786
Страхование	29,679	38,836
Материалы	92,806	36,526
Расходы по аренде	41,283	33,011
Расходы на ремонт	44,054	26,507
Расходы на связь	19,451	22,320
Расходы на транспорт	14,365	16,641
Банковские сборы	18,099	6,256
Прочие	293,383	325,128
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>3,792,316</b>	<b>3,290,924</b>

## 20 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 г. (неаудировано)
Процентные доходы по банковским депозитам	840,713	760,894
Доходы от амортизации дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	-	137,697
Доходы от амортизации дисконта по облигациям и займам	535,421	358,470
Доход по курсовой разнице	10,119	95,812
Прочие	2,113	5,128
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>1,388,366</b>	<b>1,358,001</b>

## 21 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 г. (неаудировано)
<i>Процентные расходы по облигациям и займам</i>		
- расходы по вознаграждению	3,780,475	4,045,934
- амортизация дисконта приведенной стоимости	2,003,859	1,784,502
<i>Амортизация дисконта приведенной стоимости</i>		
- резерва под обязательства по ликвидации	680,233	454,147
- обязательства по вознаграждениям работникам	59,989	55,713
Прочие	176,280	152,233
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>6,700,836</b>	<b>6,492,529</b>

## 22 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 г. (неаудировано)
Расходы по текущему подоходному налогу	10,783,761	5,880,086
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(1,307,989)	(2,051,050)
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>9,475,772</b>	<b>3,829,036</b>

## 23 Условные и договорные обязательства и операционные риски

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

### **Вопросы охраны окружающей среды**

Законодательство по охране окружающей среды в РК находится на стадии становления, и позиция государственных органов РК относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

### **Судебные разбирательства**

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

### **Обязательства капитального характера**

Группа проанализировала свою подверженность сезонным и другим возникающим бизнес-рискам, но не определила какие-либо риски, которые могли бы повлиять на финансовые показатели или положение Группы по состоянию на 31 марта 2024 года. Группа обладает необходимыми средствами и источниками финансирования для исполнения обязательств капитального характера и для обеспечения оборотного капитала.

По состоянию на 31 марта 2024 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 515,450,605 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 530,059,552 тысячи тенге)

### **Обязательства капитального характера совместных предприятий и ассоциированных компаний**

По состоянию на 31 марта 2024 года доля Группы в долгосрочных договорных обязательствах Forim Muider, СЭГРЭС-2 составила 1,623,435 и 5,230,092 тысячи тенге соответственно (31 декабря 2023: 3,495,602 тысячи тенге и 2,801,004 тысячи тенге соответственно).

## 24 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Чтобы дать представление о достоверности данных, используемых при определении справедливой стоимости, Группа 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	31 марта 2024 г. (неаудировано)			Балансо- вая стоимость	31 декабря 2023 г.			Балансо- вая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	-	33,133,936	-	33,133,936	-	34,616,760	-	34,616,760
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	578,884	-	578,884	-	1,955,118	-	1,955,118
Депозиты с фиксированным сроком	-	3,003	-	3,003	-	12,765	-	12,765
Финансовая дебиторская задолженность	-	87,542,681	-	87,542,681	-	39,053,877	-	39,053,877
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	317,875	-	289,031	-	7,470,101	-	7,470,101
Дивиденды к получению	-	-	-	-	-	-	488	488
Облигации	-	443,611	-	447,220	-	769,766	-	766,006
<b>Итого финансовые активы</b>	-	<b>122,019,990</b>	-	<b>121,994,755</b>	-	<b>83,878,387</b>	<b>488</b>	<b>83,875,115</b>

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2024 г. (неаудировано)			Балансо- вая стоимость	31 декабря 2023 г.			Балансо- вая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Обязательства</b>								
Займы	-	238,180,078	-	268,605,358	-	220,483,525	-	265,926,979
Финансовая кредиторская задолженность	-	42,133,199	-	42,133,199	-	43,568,688	-	43,568,688
Обязательства по аренде	-	2,337,842	-	2,337,842	-	2,057,953	-	2,057,953
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	178,541	178,541	-	-	-	-
<b>Итого финансовые обязательства</b>	-	<b>282,651,119</b>	<b>178,541</b>	<b>313,254,941</b>	-	<b>266,110,166</b>	-	<b>311,553,620</b>

### 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.

**25 События после отчетной даты**

25 апреля 2024 года Группа объявила о выплате дивидендов Единственному Акционеру в размере в размере 20,565,903 тысяч тенге.

2 мая 2024 года были размещены простые акции в пользу Единственного Акционера в количестве 375 500 штук простых акций по цене размещения 96,470 тенге за одну простую акцию и 260,000 штук простых акций по цене размещения 90,406.7 тенге за одну простую акцию соответственно путем реализации права преимущественной покупки акций. Оплата за указанные выше акции была произведена Единственным Акционером путем передачи в пользу Группы 100% доли участия в ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС» и в ТОО «АЭС Усть-Каменогорская ГЭС», с оценочной стоимостью 36,224,485 тысяч тенге и 23,505,742 тысяч тенге соответственно.

**26 Балансовая стоимость одной акции**

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, консолидированная финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами. На 31 марта 2024 года данный показатель, рассчитанный руководством Группы на основании данных сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, составил 107,049 тенге (31 декабря 2023 года: 100,850 тенге). Ниже представлена таблица по расчету балансовой стоимости одной акции:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 марта 2024 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2023 г.</b>
Итого активы	1,111,593,337	1,088,095,831
Минус: нематериальные активы	(3,454,484)	(3,414,467)
Минус: итог обязательств	(432,450,206)	(448,121,136)
Чистые активы для простых акций	675,688,647	636,560,228
Количество простых акций на отчетную дату	6,311,967	6,311,967
<b>Балансовая стоимость одной акции, тенге</b>	<b>107,049</b>	<b>100,850</b>