

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АО «СТАНЦИЯ ЭКИБАСТУЗСКАЯ ГРЭС-2»
За 9 месяцев 2025 года.**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее по тексту «Компания») было зарегистрировано в Республике Казахстан 21 сентября 2000 года, свидетельство о государственной регистрации юридического лица №8454-1945-АО.

11 октября 2002 года Компания было зарегистрировано в качестве акционерного общества «Станция Экибастузская ГРЭС-2» путем выпуска в обращение 12,118,052 акций номинальной стоимостью 1,000 тенге.

13 июля 2010 года, в соответствии с решением Совета директоров, Компания выпустило в обращение дополнительно 3,000,000 простых акций номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая. В течение 4 квартала 2010 года акции были полностью выкуплены ПАО «ИНТЕР ПАО ЕЭС» и АО «Самрук-Энерго» в равных долях по 50%.

14 декабря 2019 года АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» выкупило 50% акций ПАО «ИНТЕР ПАО».

По состоянию на 30 сентября 2025 года объявленный уставный капитал Компании составил 15,118,052,000 (пятнадцать миллиардов сто восемнадцать миллионов пятьдесят две тысячи) тенге, выпуск объявленных и размещенных акций составил 15,118,052,000 тенге.

Сведения об уставном капитале и акционерах Компании:

Наименование акционера	Количество обыкновенных акций, шт.	Номинальная стоимость одной обыкновенной акции, тенге	Общая номинальная стоимость обыкновенных акций, тенге	Доля в уставном капитале, %
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына», Республика Казахстан	7,559,026	1,000	7,559,026,000	50 %
АО «Самрук-Энерго», Республика Казахстан	7,559,026	1,000	7,559,026,000	50 %
Итого	15,118,052	1,000	15,118,052,000	100 %

Основной деятельностью Компании является производство и реализация электрической и тепловой энергии.

АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» не имеет дочерних и зависимых обществ, не имеет филиалов и представительств.

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая МСФО (IAS) 34. Промежуточная финансовая отчетность объективно и достоверно представляет финансовое положение Компании, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и не содержит существенных искажений, в т.ч. пропусков. Настоящая промежуточная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой, используемой при составлении отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч тенге, если не указано иное.

Операции в иностранной валюте, за исключением форвардных сделок, первоначально учитываются Компанией по официальному курсу функциональной валюты, на дату, когда транзакция была впервые квалифицирована для признания. Официальный обменный курс устанавливается Национальным Банком Республики Казахстан (НБРК) на ежедневной основе.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по официальному курсу, на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие по пересчёту денежных статей, отражаются в отчёте прибылях и убытках.

	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Доллары США	548,79	523,54
Евро	643,02	546,47
Российский рубль	6,63	4,99

Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая промежуточная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Прилагаемая промежуточная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могло продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

Принцип начисления

Прилагаемая промежуточная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Компании, но оказывающих влияние на их финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в промежуточную финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

С 1 января 2012 года Компания изменило свою Учетную политику в части учета основных средств (протокол заседания СД № 78 от 27.04.2012г.), в целях перехода с модели учета основных средств по переоцененной стоимости на модель учета по исторической стоимости.

29 декабря 2016 года, Советом директоров Компании, проведенного путем смешанного голосования, была утверждена Учетная политика в новой редакции.

29 сентября 2017 года, Советом директоров Компании, проведенного путем смешанного голосования, была утверждена Учетная политика в новой редакции.

При подготовке промежуточной финансовой отчетности Компания применяло учетные принципы, отраженные в Учетной политике Компании, с учетом новых или пересмотренных Стандартов и Интерпретаций.

Учетная политика разработана в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, действующим законодательством Республики Казахстан, а также внутренними документами, регулирующими деятельность Компании. Учетная политика затрагивает учетные принципы, существенные для подготовки отчетности по Компании и устанавливает основные принципы учета.

4. ПОЯСНЕНИЯ К СУЩЕСТВЕННЫМ СТАТЬЯМ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

4.1. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства и накопленный износ, и обесценение представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2024 г.	30,448,914	57,326,289	4,240,681	93,815,534	185,831,418
Поступление	-	34,668	108,443	13,080,251	13,223,362
Изменение в учетных оценках	792,077	110,085	-	-	902,162
Выбытие	(437,322)	(245,485)	(12,329)	-	(695,136)
Перемещение	1,264,177	108,931	1,193	(1,374,301)	-
На 31 декабря 2024 г.	32,067,846	57,334,488	4,337,988	105,521,484	199,261,806
Поступление	5,151	82,459	232,481	6,672,581	6,992,72
Изменение в учетных оценках	113,603	14,968	-	-	128,571
Выбытие	(351,840)	(208,388)	(54,919)	-	(615,147)
Перемещение	4,418,921	2,701,131	-	(7,120,051)	-
На 30 сентября 2025 г.	36,253,681	59,924,657	4,515,550	105,074,013	205,767,901
Накопленный износ и обесценение					
На 1 января 2024 г.	12,804,276	30,993,981	1,405,284	24,902,931	70,106,472
Начисленный износ	1,303,428	2,475,718	96,503	-	3,875,649
Обесценение	-	-	-	18,524,342	18,524,342
Выбытие	(437,322)	(245,486)	(12,329)	-	(695,137)
На 31 декабря 2024 г.	13,670,382	33,224,213	1,489,458	43,427,273	91,811,326
Начисленный износ	885,584	1,799,099	89,171	-	2,773,853
Обесценение	-	(95,621)	-	-	(95,621)
Выбытие	(348,127)	(110,731)	(54,889)	-	(513,747)
На 30 сентября 2025 г.	14,207,839	34,816,960	1,523,740	43,427,273	93,975,811
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2024 г.	18,397,464	24,110,275	2,848,530	62,094,211	107,450,480
На 30 сентября 2025 г.	22,045,842	25,107,697	2,991,810	61,646,740	111,792,090

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Компания признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения.

4.2. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 30 сентября 2025 года авансы, выданные за внеоборотные активы включают сумму аванса по ЕРС-контракту по инвестиционному проекту «Расширение и реконструкция Экибастузской ГРЭС-2 с установкой энергоблоков №№3,4» в сумме 208,051,778 тысяч тенге и иным инвестиционным проектам.

На 30 сентября 2025 у Компании имеется 100% резерв по обесценению авансов выданных ТОО "ПромТрейд -KZ" на сумму 113,600 тысяч тенге, ТОО «Adiya KZ» на сумму 393,927 тысяч тенге и ТОО «Казмонтажсервис» на сумму 930,896 тысяч тенге. В течение 9 месяцев 2025 года Компания не признавала резерв под обесценения авансов выданных.

4.3. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

По состоянию на 30 сентября 2025 года денежные средства, ограниченные в использовании, представляли собой открытый депозит для аккумуляции средств для будущей рекультивации золоотвала в сумме 151,359 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 143,727 тысячи тенге). Денежные средства, ограниченные в использовании, выражены в тенге и предусматривают процентную ставку в размере 6%.

4.4. ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 30 сентября 2025 года составили 8,403,397 тыс. тенге, отражены по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости.

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Запасные части	2,970,079	2,310,146
Топливо	2,760,538	1,320,194
Прочие материалы	2,905,244	2,368,146
Минус: резерв под обесценение	(232,464)	(233,246)
Итого	8,403,397	5,765,240

4.5. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 30 сентября 2025 года составила 11,525,415 тыс. тенге и включает:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Дебиторская задолженность от операционной деятельности	12,351,911	9,961,105
Минус: резерв по сомнительной задолженности ТДЗ	(826,496)	(883,474)
Итого	11,525,415	9,077,631

Компания осуществляет торговую операцию в рамках модели, при которой электрическая энергия, разработанная энергопроизводящими организациями, продается Единому закупщику электрической энергии – ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии», которая входит в группу компаний, контролируемых Государством РК

Резерв по сомнительным долгам в сумме 826,496 тыс. тенге, является достаточным для покрытия всех убытков, которые могут возникнуть в результате непогашения дебиторской задолженности.

4.6. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Расходы будущих периодов	4,314,941	2,849,700
Авансы выданные	246,814	759,657
Предоплата по прочим налогам	288,881	309,282
Прочие оборотные активы	537,015	514,726
Минус: обесценение авансов выданных и прочих оборотных активов	(716,938)	(717,496)
Итого	4,670,713	3,715,869

4.7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Сумма денежных средств по состоянию на конец 9 месяца 2025 года составила 3,013,293 тыс. тенге, что на – 362,203 тыс. тенге меньше остатка денежных средств на начало периода.

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства по договору покупки и обратной продажи («обратное репо») сроком до 3-х месяцев	-	1,685,000
Овернайт депозиты	73,985	973,643
Краткосрочные депозиты	2,937,108	708,930
Текущие счета	1,125	5,967
Наличность в кассе	1,373	2,199
Минус: резерв по денежным средствам и их эквивалентам	(298)	(243)
Итого	3,013,293	3,375,496

Уменьшение денежных средств за 9 месяцев 2025 года обусловлено чистым движением денежных средств:

- выбытием от операционной деятельности в сумме – 20,535,698 тыс. тенге;
- выбытием от инвестиционной деятельности в сумме – 190,627,233 тыс. тенге;
- поступлением от финансовой деятельности в сумме – 210,800,728 тыс. тенге.

4.8. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

На 30 сентября 2025 и 31 декабря 2024 годов акционерный капитал Компании составлял 15,118,052 тысячи тенге. Общее зарегистрированное число акций составляет 15,118,052 акции номинальной стоимостью 1,000 тенге за акцию. Каждая простая акция имеет право одного голоса. Привилегированных акций не имеется.

В течение 9 месяцев 2025 года, Компанией не были объявлены и выплачены дивиденды. (2024 год: не были объявлены и выплачены дивиденды).

4.9. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта займа	Процентная ставка		Срок погашения	График погашения	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
		По договору	Эффективная ставка				
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	12%	12.7%	2021-2028 гг.	Ежеквартально	90,848,002	93,117,942
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	15.75% - 16.75%	16.90%-17%, 18.10%	2024-2029 гг.	Ежеквартально	5,087,021	4,180,089
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	16.25%-17.75%	17.80%-19.60%	6 месяцев	Каждый месяц	1,783,029	1,503,385
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	15.75%	17%	6 месяцев	Единовременным платежом	3,999,058	1,942,809
Итого						101,717,110	100,744,225
Текущая часть займов						36,812,214	7,526,362
Долгосрочная часть займов						64,904,896	93,217,863

4.10. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Годовая ставка вознаграждения</i>	<i>30 сентября 2025 г.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>
Облигации выпущенные в тенге	Июнь 2040	14,50%	214,325,833	-
Итого			214,325,833	-
За вычетом краткосрочной части выпущенных долговых ценных бумаг			4,325,833	-
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			210,000,000	-

4.11. РЕЗЕРВ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ ЗОЛОТОВАЛОВ И ЛИКВИДАЦИЮ ПОСЛЕДСТВИЙ ЭКСПЛУАТАЦИИ ОБЪЕКТОВ

<i>В тысячах тенге</i>	<i>30 сентября 2025 г.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>
Рекультивация золотавала	261,276	243,729
Рекультивация полигона для отходов	16,158	15,073
Пылеподавление	101,551	101,962
Ликвидация последствий эксплуатации объектов	5,796,358	5,408,193
Итого	6,175,343	5,768,957
Текущая часть	5,892	5,691
Долгосрочная часть	6,169,451	5,763,266

4.12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Краткосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 30 сентября 2025 года составила 7,589,052 тыс. тенге, в том числе:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>30 сентября 2025 г.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>
Торговая кредиторская задолженность за товары и услуги	6,360,019	3,624,250
Кредиторская задолженность за внеоборотные активы	101,907	726,915
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	546,243	-
Задолженность перед работниками	392,308	392,709
Прочая кредиторская задолженность	188,575	339,557
Итого	7,589,052	5,083,431

4.13. НАЛОГИ К УПЛАТЕ ПОМИМО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

<i>В тысячах тенге</i>	<i>30 сентября 2025 г.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>
НДС к уплате	3,157,780	4,518,297
Налог на прибыль за нерезидента	591,834	615,006
Плата за эмиссию	197,074	411,441
Обязательства по пенсионным отчислениям	111,931	277,572
Социальный налог	19,563	122,785
Прочие налоги	191,038	356,411
Итого	4,269,220	6,301,512

4.14. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	-	452,182
Резерв по квотам на выбросы парниковых газов	388,618	388,618
Резерв по штрафам и пеням	235,233	235,233
Резерв на премию	-	58,566
Пылеподавление	5,892	5,691
Прочие резервы	1,439,848	-
Итого	2,069,591	1,140,290

5. ПОЯСНЕНИЯ К СУЩЕСТВЕННЫМ СТАТЬЯМ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ.

По итогам 9 месяцев 2025 года средневзвешенный тариф реализации электрической энергии составил 13,75 тенге/кВт*ч. Ниже приведены расшифровки статей отчета о прибылях и убытках:

5.1. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

<i>В тысячах тенге</i>	9 месяцев 2025 г.	9 месяцев 2024 г.
Вид услуг		
Реализация электроэнергии	50,972,716	44,706,383
Поддержание готовности электрической мощности	8,643,044	8,708,779
Реализация теплоты	22, 249	24,566
Прочее	11,129	12,613
Итого выручка по договорам с покупателями	59,649,138	53,452,341
Географические регионы реализации электроэнергии и мощности		
Внутренний рынок	59,615,760	53,415,162
Экспорт	-	-
Итого выручка по договорам с покупателями	59,615,760	53,415,162

5.2. СЕБЕСТОИМОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	9 месяцев 2025 г.	9 месяцев 2024 г.
Балансирующая электроэнергия	669,758	2,370,215
Заработная плата и соответствующие налоги	7,092,887	6,225,851
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2,685,065	2,612,492
Топливо	14,407,129	11,518,375
Вода на технологические нужды	3,409,819	2,684,219
Товарно-материальные запасы	1,496,106	1,078,792
Страхование имущества	70,427	51,204
Природоохранные мероприятия	29,461	104,010
Ремонты и обслуживание	4,401,537	1,523,246
Налог на имущество	169,653	160,156
Налоги, помимо подоходного налога	1,049,910	1,063,343
Прочие производственные расходы	1,647,451	762,427
Итого	37,129,203	30,154,330

5.3. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	9 месяцев 2025 г.	9 месяцев 2024 г.
Услуги по диспетчеризации	1,350,959	1,342,880
Услуги по балансировке	239,603	235,895
Услуги по передаче электроэнергии	145,347	102,611
Прочее	65,658	53,954
Итого	1,801,567	1,735,340

5.4. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	9 месяцев 2025 г.	9 месяцев 2024 г.
Заработная плата и соответствующие налоги	910,665	647,972
Аудит и консультационные услуги	137,591	48,353
Охрана	99,449	80,639
Материалы	53,192	42,435
Налоги, помимо подоходного налога	37,116	30,153
Износ и амортизация	47,084	47,727
Коммунальные расходы	82,660	73,219
Расходы по аренде	16,724	11,035
Расходы на ремонт	8,210	13,140
Страхование	4,845	4,017
Представительские расходы	-	200
Услуги связи	10,638	9,807
Командировочные расходы	32,114	22,189
Штрафы и пени	32,690	7,099
Комиссия банка	7,877	5,073
Расходы на пожарную безопасность	3,186	2,686
Прочее	241,670	258,368
Итого	1,725,711	1,304,112

5.5. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	9 месяцев 2025 г.	9 месяцев 2024 г.
Доход по вознаграждениям по текущим банковским вкладам	492,830	87,380
Доход по вознаграждениям по текущим банковским счетам	692	3,624
Доход по вознаграждениям по нотам	-	182,623
Доход по вознаграждениям по репо	302,237	65,287
Прочие доходы от финансирования	31,561	-
Итого	827,320	338,914

5.6. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	9 месяцев 2025 г.	9 месяцев 2024 г.
Расход по процентам по полученным займам и кредитам	9,551,066	8,794,317
Прочие финансовые расходы	299,765	27,500
Итого	9,850,831	8,821,817

5.7. РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах тенге</i>	9 месяцев 2025 г.	9 месяцев 2024 г.
Текущий налог на прибыль	4,291,709	4,671,743
Отложенный налог на прибыль	163,891	(954,703)
Итого	4,455,600	3,717,040

6. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Расчеты и операции со связанными сторонами

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 30 сентября 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлен ниже. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые могли не проводиться между несвязанными сторонами, и цены и условия по таким сделкам могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

<i>В тысячах тенге</i>	Государст- венные организации	Компании группы «Самрук- Казына»	Совместные предприятия группы «Самрук- Казына»	Итого
30 сентября 2025 г.				
Торговая дебиторская задолженность	5,617,937	-	-	5,617,937
Торговая кредиторская задолженность	(1,520,073)	(186,009)	(1,692,419)	(3,398,501)
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	151,359	-	151,359
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,388	-	1,388
Авансы выданные	4,051,330	45,165	42,538	4,139,033
31 декабря 2024 г.				
Торговая дебиторская задолженность	7,799,929	-	-	7,799,929
Торговая кредиторская задолженность	-	(171,136)	(875,652)	(1,046,788)
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	143,727	-	143,727
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,689,418	-	1,689,418
Авансы выданные	2,486,432	4,298	31,093	2,521,823

Компания осуществляла следующие сделки со связанными сторонами в течение 9 месяцев 2025 года и 2024 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Государст- венные организации	Компании группы «Самрук- Казына»	Совместные предприятия группы «Самрук- Казына»	Итого
За 9 месяцев 2025 г.				
Выручка от реализации электроэнергии	33,232,310	-	-	33,232,310
Себестоимость	4,982,095	-	11,656,594	16,638,689
Расходы по реализации	16,366	1,735,908	-	1,752,274
Общие и административные расходы	58,993	43,577	4,955	107,525
Прочие расходы	12,471	402	-	12,873
За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.				
Выручка от реализации электроэнергии	75,794,652	-	-	75,794,652
Себестоимость	(6,523,561)	-	(13,293,051)	(19,816,612)
Расходы по реализации	(31,956)	(2,460,582)	-	(2,492,538)
Общие и административные расходы	-	(49,862)	(6,514)	(56,376)
Прочие расходы	-	(2)	-	(2)

Договорные обязательства

По состоянию на 30 сентября 2025 года у Компании имеются договорные обязательства по приобретению основных средств в сумме 1,076,739,162 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 1,288,265,680 тысяч тенге).

Кредитный риск

Следующая таблица показывает суммы по банковским вкладам и денежным средствам на текущих счетах в банках на отчетную дату с использованием кредитного рейтинга:

В тысячах тенге	30 сентября 2025 г.				31 декабря 2024 г.			
	Текущие счета	Денежные средства, ограниченные в использовании	Денежные средства по договору покупки и обратной продажи («обратное репо») сроком до 3-х месяцев	Краткосрочные депозиты	Текущие счета	Денежные средства, ограниченные в использовании	Денежные средства по договору покупки и обратной продажи («обратное репо») сроком до 3-х месяцев	Краткосрочные депозиты
АО «Bereke Bank» - B+ (Fitch)	71	-	-	355,252	77	-	-	4,157
АО Казпочта – BBB- (S&P)	3	151,359	-	1,385	45	143,727	1,685,000	4,372
АО Банк ЦентрКредит BB (S&P)	2	-	-	-	702	-	-	-
АО «Народный Банк Казахстана» - BBB- (S&P)	1,030	-	-	2,292,927	5,000	-	-	973,643
АО «Alatau City Bank» – Ba2 (Moody's)	2	-	-	361,529	87	-	-	700,400
Евразийский Банк Развития – BBB- (S&P)	5	-	-	-	39	-	-	-
АО "ForteBank" – Ba1 (Moody's)	12	-	-	-	18	-	-	-
	1,125	151,359	-	3,011,093	5,968	143,727	1,685,000	1,682,572

В следующей таблице представлены сроки погашения финансовых обязательств Компании на 30 сентября 2025 и 31 декабря 2024 годов, исходя из не дисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

В тысячах тенге	На 30 сентября 2025 г.				
	3 месяцев	12 месяцев	до 5 лет	5 лет	Итого
Кредиты и займы	4,376,355	41,991,893	75,563,712	-	121,931,960
Облигации	6,525,000	23,925,000	121,800,000	514,500,000	666,750,000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7,589,052	-	-	-	7,589,052
Итого	18,490,407	65,916,893	197,363,712	514,500,000	796,271,012

В тысячах тенге	На 31 декабря 2024 г.				
	3 месяцев	12 месяцев	до 5 лет	5 лет	Итого
Кредиты и займы	5,780,885	11,863,808	111,537,158	-	129,181,851
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4,690,722	-	-	-	4,690,722
Итого	10,471,607	11,863,808	111,537,158	-	133,872,573

По состоянию на 30 сентября 2025 года и 31 декабря 2024 года изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	1 января 2025 г.	Основной долг полученный	Основной долг уплаченный	Проценты уплаченные	Процент-ные расходы	Амортизация дисконта	Признание комиссии по займу	КПН у источника	Изменение валютных курсов	30 сентября 2025 г.
Займы	100,744,225	11,633,782	(10,821,553)	(9,302,629)	9,324,759	138,526	-	-	-	101,717,110
Облигации	-	210,000,000	-	-	4,325,833	-	-	-	-	214,325,833
	100,744,225	221,633,782	(10,821,553)	(9,302,629)	13,650,592	138,526	-	-	-	316,042,943

В тысячах тенге	1 января 2024 г.	Основной долг полученный	Основной долг уплаченный	Проценты уплаченные	Процент-ные расходы	Амортизация дисконта	Признание комиссии по займу	КПН у источника	Изменение валютных курсов	31 декабря 2024 г.
Займы	97,017,215	11,226,680	(7,607,147)	(11,816,996)	11,873,028	51,445	-	-	-	100,744,225
	97,017,215	11,226,680	(7,607,147)	(11,816,996)	11,873,028	51,445	-	-	-	100,744,225

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, представленных в промежуточной финансовой отчетности, по категориям.

В тысячах тенге	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.	30 сентября 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые обязательства				
Займы	101,717,109	100,744,225	97,424,212	91,892,449
Облигации	214,325,833	-	185,559,548	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7,589,052	5,083,431	7,589,052	5,083,431
Итого	323,631,994	105,827,656	290,572,812	96,975,880

Управление капиталом

Капитал включает в себя простые акции и капитал, приходящийся на акционеров. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями финансовых обязательств.

Для достижения данной цели управление капиталом Компании, среди прочего, должно обеспечивать выполнение всех финансовых обязательств по процентным кредитам и займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает банку право требовать незамедлительного возврата займов.

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 30 сентября 2025 и 31 декабря 2024 года, не изменялись.

7. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не произошло никаких значительных событий.



Мукажанов А.И.
Заместитель Председателя
правления по экономике и финансам

Жусупбаева Д.Р.
И.о. Главного бухгалтера