АО «Шардаринская гидроэлектростанция»
Промежуточная сокращенная финансовая отчётность

за шестимесячной период, закончившийся 30 июня 2026г.
(неаудированная)

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 г.:

Отчёт о финансовом положении 1
Отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 2
Отчёт о движении денежных средств 3
Отчёт об изменениях в капитале 4
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчётности 5-22

Russell Bedford
taking you further

Акционеру и Совету директоров АО «Шардаринская гидроэлектростанция»

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отёчности АО «Шардаринская гидроэлектростанция» (далее – Компания), состоящей из промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 года, промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале за шестимесячный период и промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также избранных примечаний к промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за промежуточную сокращенную финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности в соотвествии с Международным стандартом финансовой отчености 34 «Промежуточная финансовая отёчность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной финансовой отёчности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Основание для выражения мнения

Мы провели обзорную проверку промежуточной финансовой сокращённой отчетности в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой отёчности 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 потому 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 о данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2026 г. и за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

Сауле Бадамбаева
Партнер по аудиту
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»

Квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000720 от 10.01.2019 г.

«12» августа 2026 года

Шолпанай Кудайбергенова
Генеральный директор
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Par[illegible]

Государственная лицензия [illegible] аудиторской деятельност[illegible] Республики Казахстан N[illegible] выданная Комите[illegible] государственного ауди[illegible] Министерства фин[illegible] Казахстан
«03» июля 2018 года.

г. Алматы, Республика Казахстан

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
По состоянию на 30 июня 2026 г.

В тысячах теңге	Прим.	30.06.2026г *(не аудировано)*	31.12.2025г. *(аудировано)*
Долгосрочные активы			
Основные средства	**4**	27 737 069	28 239 027
Нематериальные активы		141 153	148 465
Итого		**27 878 222**	**28 387 492**
Текущие активы			
Запасы	**5**	604 226	578 165
Торговая и прочая дебиторская задолженность	**6**	1 497 386	879 575
Предоплата по Корпоративному подоходному налогу		88 589	314 703
Текущие налоговые активы		141 205	39 260
Прочие текущие активы	**7**	11 888	58 793
Текущие финансовые активы	**8**	457 489	620 832
Денежные средства и их эквиваленты	**9**	105	2 121
Итого		**2 800 888**	**2 493 449**
Итого активы		**30 679 110**	**30 880 941**
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	**10**	332 755	332 755
Дополнительный оплаченный капитал		255 444	255 444
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		21 352 859	20 378 059
Итого капитал		**21 941 058**	**20 966 258**
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства	**11**	2 400 000	3 900 000
Отложенные налоговые обязательства		2 959 779	2 756 357
Итого		**5 359 779**	**6 656 357**
Текущие обязательства			
Текущие финансовые обязательства	**11**	3 016 711	3 049 221
Торговая и прочая кредиторская задолженность	**12**	81 095	90 330
Текущие налоговые обязательства		51 565	24 912
Вознаграждения работникам	**2.2, 13**	212 229	78 867
Прочие текущие обязательства		16 673	14 996
Итого		**3 378 273**	**3 258 326**
Итого обязательства		**8 738 052**	**9 914 683**
Итого капитал и обязательства		**30 679 110**	**30 880 941**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени:

Есхожин Р.К. — Председатель Правления

Рсымбетов Н.М. — Главный бухгалтер

12 августа 2026 г.

ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ ТҮРКІСТАН ОБЛЫСЫ ШАРДАРА АУДАНЫ АКЦИОНЕРЛІК КОҒАМЫ * РЕСПУБЛИКА КАЗАХСТАН ТУРКЕСТАНСКАЯ ОБЛ. ШАРДАРИНСКИЙ Р-Н АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО * ШАРДАРА СУ ЭЛЕКТРОСТАНЦИЯСЫ ШАРДАРИНСКАЯ ГЭС

Russell Bedford A+ Partners

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 г.

В тысячах теңге	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2026г. *(не аудировано)*	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025г. *(не аудировано)*
Выручка	14	4 318 017	4 842 114
Себестоимость	15	(1 787 033)	(1 619 535)
Валовая прибыль		**2 530 984**	**3 222 579**
Общие и административные расходы	16	(330 241)	(288 776)
Финансовые доходы	17	1 554	15 719
Финансовые расходы	18	(617 725)	(821 481)
Прочие доходы/(расходы), нетто	19	2 909	408
Прибыль до налогообложения		**1 587 481**	**2 128 449**
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	20	(462 677)	(804 726)
Прибыль за период		**1 124 804**	**1 323 723**
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год		**1 124 804**	**1 323 723**
Прибыль на акцию - базовая и разводненная, теңге	10	**3 380**	**3 978**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени:

Есхожин Р.К.
Председатель Правления

Рсымбетов Н.М.
Главный бухгалтер

12 августа 2026 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 г.

В тысячах теңге	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2026г. *(не аудировано)*	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025г. *(не аудировано)*
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Реализация товаров, работ и услуг		4 339 373	4 967 704
Процентный доход полученный		1 685	15 754
Прочие поступления		4 159	2 110
Всего поступление денежных средств		**4 345 217**	**4 985 568**
Платежи поставщикам за товары и услуги		(475 150)	(407 691)
Выплаты по оплате труда		(708 309)	(579 108)
Выплата вознаграждения по долговым ценным бумагам (облигациям)		(640 000)	(824 533)
Корпоративный подоходный налог		(253)	(2 341)
Налоги и другие платежи в бюджет		(749 373)	(486 254)
Прочие выплаты		(102 483)	(96 742)
Выбытие денежных средств, всего		**(2 675 568)**	**(2 396 669)**
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		**1 669 649**	**2 588 899**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прочие поступления		-	-
Всего поступление денежных средств		**-**	**-**
Приобретение основных средств		(149 301)	(107 134)
Приобретение нематериальных активов		(35 573)	-
Выбытие денежных средств, всего		**(184 874)**	**(107 134)**
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		**(184 874)**	**(107 134)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Возврат выданных займов		4 525 949	4 362 737
Всего поступление денежных средств		**4 525 949**	**4 362 737**
Выданы займы		(4 362 737)	(1 871 928)
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг (облигаций)	**11**	(1 500 000)	(1 500 000)
Выплата дивидендов		(150 003)	(800 000)
Выбытие денежных средств, всего		**(6 012 740)**	**(4 171 928)**
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		**(1 486 791)**	**190 809**
Оценочный резерв по обесценению денег		-	-
Увеличение +/- уменьшение денежных средств		**(2 016)**	**2 672 574**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		2 121	4 096
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		**105**	**2 676 670**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени:

Есхожин Р.К.
Председатель Правления

Рсымбетов Н.М.
Главный бухгалтер

12 августа 2026 г.

ШАРДАРА СУ ЭЛЕКТРОСТАНЦИЯСЫ ШАРДАРИНСКАЯ ГЭС

Russell Bedford A+ Partners

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 г.

В тысячах теңге	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределённая прибыль (накопленный убыток)	Итого
Сальдо на 01.01.2025 г. *(аудировано)*	**332 755**	**255 444**	**20 038 639**	**20 626 838**
Прибыль за период (неаудировано)	-	-	1 323 723	1 323 723
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	(800 000)	(800 000)
Сальдо на 30.06.2025 г. *(не аудировано)*	**332 755**	**255 444**	**20 562 362**	**21 150 561**
Сальдо на 31.12.2025 г. *(аудировано)*	**332 755**	**255 444**	**20 378 058**	**20 966 257**
Прибыль за период (неаудировано)	-		1 124 804	1 124 804
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	(150 003)	(150 003)
Сальдо на 30.06.2026 г. *(не аудировано)*	**332 755**	**255 444**	**21 352 859**	**21 941 058**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени:

Есхожин Р.К.
Председатель Правления

Рсымбетов Н.М.
Главный бухгалтер

12 августа 2026 г.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1.1. Организация и деятельность

АО «Шардаринская гидроэлектростанция» (далее – Компания) создано на основании постановления Правительства Республики Казахстан от 4 февраля 1998 г. № 76 «Вопросы создания Акционерного общества «Шардаринская ГЭС», постановления Департамента государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан от 26 марта 1998 г. № 150 и постановления Южно-Казахстанского территориального комитета государственного имущества и приватизации от 25 августа 1998 г. № 585 «О создании открытого акционерного общества «Шардаринская ГЭС» в организационно-правовой форме открытого акционерного общества на базе имущественного комплекса «Шардаринская ГЭС», выделенного из Республиканского государственного предприятия «Шардаринская ГЭС с водохранилищем».

Дата первичной регистрации – 10 сентября 1998 г.
25 июня 2004 г. Компания преобразована в Акционерное общество «Шардаринская гидроэлектростанция», государственная перерегистрация произведена под номером 9262-1958-АО.

Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании и ее исполнительного органа:
161400, Республика Казахстан, Туркестанская область, город Шардара, ул. Ельмуратова, 13.

1.2. Основная деятельность

Компания осуществляет деятельность в рамках одного операционного сегмента – производство электрической энергии на основе водных ресурсов реки Сырдарья в городе Шардара посредством эксплуатации Шардаринской гидроэлектростанции. Установленная мощность Шардаринской гидроэлектростанции после завершения модернизации в 2020 году составляет 126 МВт (4 агрегата по 31,5 МВт).

Источниками доходов Компании являются доходы в рамках данной деятельности:

- производство и реализация электрической энергии;
- услуга по поддержанию готовности электрической мощности.

Компания является объектом государственного мониторинга собственности согласно постановлению Правительства Республики Казахстан от 30 июля 2004 г. № 810 «Об утверждении перечня объектов отраслей экономики, имеющих стратегическое значение, в отношении которых осуществляется государственный мониторинг собственности».

Операционная деятельность Компании регулируется законом Республики Казахстан «Об электроэнергетике» от 9 июля 2004 г. № 588-II, Предпринимательским кодексом Республики Казахстан от 29 октября 2015 г. № 375-V (далее – законодательство). Тарифы на электроэнергию и услугу по поддержанию готовности электрической мощности определяются в соответствии с законодательством и утверждаются Министерством энергетики Республики Казахстан.

7 июня 2019 г. Компания и Министерство энергетики Республики Казахстан подписали Инвестиционное соглашение, регулирующее отношения сторон соглашения при реализации Компанией инвестиционной программы по модернизации Шардаринской ГЭС. Инвестиционное соглашение разрешает применение индивидуального тарифа на услугу по поддержанию готовности электрической мощности с 1 марта 2020 г.

1.3. Акционер и конечная контролирующая сторона Компании

Единственным акционером Компании по 6 марта 2025 г. являлось АО «Самрук-Энерго» (далее – Самрук-Энерго).

Единственным акционером Компании с 7 марта 2025 г. является Публичная компания «Qazaq Green Power PLC» (далее – Qazaq Green Power PLC). Компания Qazaq Green Power PLC зарегистрирована в юрисдикции Международного финансового центра «Астана».

Russell Bedford A+ Partners

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ, продолжение

1.1. Акционер и конечная контролирующая сторона Компании, продолжение

Материнской компанией Qazaq Green Power PLC является Самрук-Энерго. Самрук-Энерго является холдинговой компанией, объединяющей ряд компаний, осуществляющих деятельность по производству электрической и тепловой энергии и горячей воды на основе угля, углеводородов, водных ресурсов и возобновляемых источников энергии, реализацию населению и промышленным предприятиям, транспортировку электроэнергии и техническое распределение электричества в сети, а также по аренде имущественных комплексов гидроэлектростанций.

Материнской компанией Самрук-Энерго является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – Фонд Самрук-Казына). Фонд Самрук-Казына является конечной материнской компанией. Правительство Республики Казахстан является конечной контролирующей стороной Компании.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

2.1. Основа подготовки

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 г., подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных подлежащих к раскрытию в годовой финансовой отёчности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отёчностью Компании по состоянию на 31 декабря 2026 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчётности (далее – Учетные стандарты).

Основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей промежуточной финансовой отёчности, соответствуют тем положениям, которые использовались при подготовке отчетности за последний финансовый год, за исключением учета корпоративного подоходного налога (Примечание 20).

Пересчет и Реклассификация предыдущих периодов

Целью международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» является установление критериев выбора и изменения учетной политики, вместе с порядком учета и раскрытия информации об изменениях в учетной политике, изменениях в бухгалтерских оценках и корректировках ошибок. Настоящим стандартом планируется улучшить качество финансовой отчетности предприятия в отношении уместности, надежности и сопоставимости этой финансовой отчетности во времени, в связи с этим Компания внесла корректировки бухгалтерского учета в 2025 году, в результате чего сальдо некоторых статей финансовой отчетности было изменено. Данные корректировки не изменили финансовый результат Компании. Корректировки показаны в таблице ниже:

	Прим.	На 31.12.2025 до корректировки	Корректировка	На 31.12.2025 после корректировки
Отчет о финансовом положении, в том числе				
Вознаграждения работникам	**13**		78 867	78 867
Прочие текущие обязательства		93 863	(78 867)	14 996
		93 863	**-**	**93 863**

Russell Bedford A+ Partners

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ, продолжение

2.2. Сезонность операций

Деятельность Компании подвержена сезонным колебаниям объемов производства электрической энергии. Эти колебания связаны с режимом нагрузки гидроэлектростанции (далее – ГЭС). Режим нагрузки ГЭС зависит от пропусков воды, регулируемых Комитетом водного хозяйства Министерства водных ресурсов и ирригации Республики Казахстан, природного, в том числе, сезонного колебания уровня наполнения Шардаринского водохранилища.

2.3. Функциональная валюта

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский теңге. который является функциональной валютой, используемой при составлении финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Функциональная валюта Компании определяется как валюта основной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность.

Функциональной валютой Компании является казахстанский теңге, поскольку основная операционная деятельность Компании осуществляется в теңге.
Вся финансовая информация, представленная в теңге, округлена до тысяч теңге, если не указано иное.
Для пересчета статьей финансовой отёчности, выраженных в иностранных валютах на отчетную дату, а также для целей отражения валютных операций в бухгалтерском учете Компания применяет официальные курсы валют, установленные в Республике Казахстан.

2.4. Принцип непрерывности деятельности

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Компания действует и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что:
- Компания не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности; и
- реализация активов и погашение обязательств будет осуществляться в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит корректировок, которые требовались бы, если бы Компания была не в состоянии продолжать деятельность в соответствии с допущением о непрерывности деятельности.

2.5. Метод начисления

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность составлена в соответствии с методом начисления (кроме отчета о движении денежных средств). Метод начисления обеспечивается признанием эффекта хозяйственных операций, а также событий и обстоятельств, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Компании, но оказывающих влияние на ее экономические ресурсы и права требования к ней, в тех периодах, в которых этот эффект возник независимо от времени соответствующих денежных поступлений и выплат.

2.6. Последовательность представления

Представление и классификация статей в промежуточной сокращенной финансовой отчетности сохраняются от одного периода к следующему. Значительный пересмотр представления промежуточной сокращенной финансовой отчетности может предполагать необходимость внесения изменений в представление финансовой отчетности. Компания вносит изменения в представляемую промежуточную сокращенную финансовую отчетность только в том случае, если изменения вызваны требованиями Учетных стандартов или измененная форма представления дает такую информацию, которая надежна и более значима для пользователей финансовой отчетности, и пересмотренная структура, скорее всего, будет сохраняться, и сравнимость информации не пострадает.

2.7. Взаимозачет

Компания не производит взаимозачет активов и обязательств, доходов и расходов за исключением случаев, когда это разрешено или требуется каким-либо стандартом или имеется юридическое право на взаимозачет.

Russell Bedford A+ Partners

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ, продолжение

2.8. Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2026 г.:

На дату утверждения данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные стандарты учета МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу и в некоторых случаях еще не были приняты соответствующим органом:

Стандарт IFRS 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» заменяет ранее действующий IAS 1 и вводит новые требования к структуре отчета о прибылях и убытках, включая классификацию доходов и расходов по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Дополнительно устанавливаются правила по раскрытию управленческих показателей прибыли (MPM) с обязательным представлением согласования таких показателей с прибылью, рассчитанной в соответствии с МСФО. Данный стандарт вступает в силу с 1 января 2027 года и подлежит ретроспективному применению.

Новый стандарт IFRS 19 «Раскрытия по дочерним компаниям без публичной отчетности» устанавливает упрощенные требования к раскрытию информации для некотируемых дочерних компаний, применяющих МСФО в составе группы. Стандарт не затрагивает порядок признания и оценки, а лишь сокращает объем раскрытий. Дата вступления в силу — 1 января 2027 года.

Поправки к IFRS 9 и IFRS 7, вступающие в силу с 1 января 2026 года, касаются классификации и оценки финансовых инструментов, включая учет договоров, содержащих ESG-условия, а также особенности обработки операций, проводимых через электронные платформы. Кроме того, расширяются требования по раскрытию информации для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости.

Вводятся уточнения по определению таких контрактов и возможности исключения их из сферы применения стандартов по деривативам, а также определяются критерии применения хеджирования в рамках таких договоров.

Кроме того, в 2026 году вступают в силу изменения в рамках ежегодного проекта усовершенствований МСФО 2023–2025, включающие редакционные и пояснительные корректировки в консолидированных положениях IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 и IAS 7.

Руководство Компании предполагают, что применение данных поправок может оказать влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

3. КРИТИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Подготовка промежуточной сокращенной финансовой отчетности Компании требует от ее руководства внесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Оценки и допущения непрерывно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

Ключевые учетные оценки и допущения, применённые при подготовке настоящей промежуточной сокращенной финансовой отёчности, соответствуют тем оценкам и суждениям, которые были применены при подготовке финансовой отёчности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., за исключением расчета по корпоративному подоходному налогу (Примечание 20).

Russell Bedford A+ Partners

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

а) По состоянию на отчетную дату основные соедства представлены следующим образом:

Балансовая стоимость	Прим.	Земля	Здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная стоимость								
На 31.12.2024 г. *(аудировано)*		**10 714**	**2 629 953**	**34 145 513**	**138 924**	**338 485**	**1 200**	**37 264 789**
Поступление		-	-	17 404	117 951	36 203	502 402	673 960
Поступление из запасов	**6**	-	-	-	-	2	-	2
Выбытие		-	-	(12 971)	(330)	(2 372)	-	(15 673)
На 31.12.2025 г. *(аудировано)*		**10 714**	**2 629 953**	**34 149 946**	**256 545**	**372 318**	**503 602**	**37 923 078**
Поступление		-	1 442	190 534	54 601	18 198	71 923	336 698
Поступление из запасов	**6**	-	-	-	-	-	4 993	4 993
Внутреннее перемещение		-	-	-	-	-	(177 115)	(177 115)
Выбытие		-	-	(174)	-	(467)	-	(641)
На 30.06.2026 г. *(не аудировано)*		**10 714**	**2 631 395**	**34 340 306**	**311 146**	**390 049**	**403 403**	**38 087 013**
Амортизация за период								
На 31.12.2024 г. *(аудировано)*			**(994 482)**	**(7 072 656)**	**(97 440)**	**(217 755)**		**(8 382 333)**
Амортизация за период		-	(77 650)	(1 204 594)	(12 157)	(22 990)	-	(1 317 391)
Выбытие		-	-	12 971	330	2 372	-	15 673
На 31.12.2025 г. *(аудировано)*		**-**	**(1 072 132)**	**(8 264 279)**	**(109 267)**	**(238 373)**		**(9 684 051)**
Амортизация за период	**15, 16**	-	(38 920)	(604 390)	(11 621)	(11 603)	-	(666 534)
Выбытие		-	-	174	-	467	-	641
На 30.06.2026 г. *(не аудировано)*		**-**	**(1 111 052)**	**(8 868 495)**	**(120 888)**	**(249 509)**	**-**	**(10 349 944)**
Остаточная стоимость								
На 31.12.2025 г. *(аудировано)*		**10 714**	**1 557 821**	**25 885 667**	**147 278**	**133 945**	**503 602**	**28 239 027**
На 30.06.2026 г. *(не аудировано)*		**10 714**	**1 520 343**	**25 471 811**	**190 258**	**140 541**	**403 403**	**27 737 069**

По состоянию на 30.06.26 г. отсутствуют какие-либо ограничения прав собственности на основные средства.

Russell Bedford A+ Partners

вознаграждение, подлежат погашению в конце срок соглашения займа.

а) Финансовые активы (займы) представлены в таблице ниже:

В тысячах теңге	Прим.	30.06.2026г*(не аудировано)*	31.12.2025г. *(аудировано)*
Займ АО Самрук-Энерго, в том числе		-	
Основной долг		457 473	620 684
Вознаграждение		16	148
	21	**457 489**	**620 832**

б) Движение финансовых активов (займов) представлено в таблице ниже:

В тысячах теңге	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025г. *(не аудировано)*	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2026г. *(не аудировано)*
Сальдо на начало	**620 684**	**438 461**
Выданы займы	4 362 737	1 871 928
Возвращены займы	(4 525 948)	(1 689 705)
Сальдо на конец	**457 473**	**620 684**

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

а) Денежные средства на текущих банковских счетах представлены в таблице ниже:

В тысячах теңге	30.06.2026г*(не аудировано)*	31.12.2025г. *(аудировано)*
Наличность в кассе	105	2 121
	105	**2 121**

Денежные средства размещаются на текущих счетах и не ограничены в использовании. Денежные средства и их эквиваленты выражены в теңге.

Руководство Компании не создает оценочный резерв ожидаемых кредитных убытков денежных средств, так как считает, что сумма резерва не существенна и не влияет на финансовое положение Компании.

10. КАПИТАЛ

а) Акционерный капитал

Объявленные и размещенные акции на 30 июня 2026г. и 31 декабря 2025г.

	Дата государственной регистрации	Номинальная стоимость 1 акции, теңге	Количество простых акций, штук	Сумма эмиссии, тыс. теңге
Первый выпуск	03.03.2000 г.	1 000	130 188	130 188
Второй выпуск	24.09.2008 г.	1 000	202 567	202 567
Итого			**332 755**	**332 755**

Каждая простая акция наделена правом голоса. Компания не выпускала привилегированные акции.

б) Прибыль на акцию

Russell Bedford A+ Partners

В тысячах теңге	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2026г. *(не аудировано)*	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025г. *(не аудировано)*
Прибыль, относящаяся к акционерам	1 124 804	1 323 723
Средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении, штук	332 755	332 755
Убыток на акцию, базовый и разводненный, теңге	**3 380**	**3 978**

в) Дивиденды

В течение шестимесячного периода, закончившемуся 30 июня 2026г., Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 150 003 теңге.

В течение шестимесячного периода, закончившемуся 30 июня 2025г., Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 800 000 теңге.

11. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

а) Финансовые обязательства на отчетную дату, представлены в таблице ниже:

Финансовые обязательства представлены выпущенными Компанией облигациями.

Балансовая стоимость займов на 30 июня 2026 г. (не аудировано)

	Прим.	Текущие	Долгосрочные	Итого
Самрук-Энерго, облигации				
основной долг		2 900 000	2 400 000	5 300 000
вознаграждение		116 711		116 711
	21	**3 016 711**	**2 400 000**	**5 416 711**

Балансовая стоимость займов на 31 декабря 2025 г. (не аудировано)

	Текущие	Долгосрочные	Итого
Самрук-Энерго, облигации			
основной долг	2 900 000	3 900 000	6 800 000
вознаграждение	149 221	-	149 221
	3 049 221	**3 900 000**	**6 949 221**

11. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, продолжение

Изменение балансовой стоимости займов:

	Основной долг	Вознаграждение	Итого
на 01.01.2025 г.	**9 700 000**	**177 728**	**9 877 728**
погашение денежными средствами	(2 900 000)	(1 565 346)	(4 465 346)
начисленное вознаграждение и прочие комиссии	-	1 536 839	1 536 839
на 31.12.2025 г. *(аудировано)*	**6 800 000**	**149 221**	**6 949 221**
погашение денежными средствами	(1 500 000)	(640 000)	(2 140 000)
начисленное вознаграждение и прочие комиссии		607 490	607 490
на 30.06.2026 г. *(не аудировано)*	**5 300 000**	**116 711**	**5 416 711**

Russell Bedford A+ Partners

Облигации

В ноябре 2021 г. Компания впервые выпустила на Astana International Exchange (Международная биржа Астаны) купонные необеспеченные облигации. Количество выпущенных облигаций – 190 штук, количество размещенных – 184 штуки на общую сумму 18 400 000 тыс. теңге. Целевое назначение выпуска облигаций – привлечение денежных средств в целях рефинансирования долговых обязательств Компании (в том числе по займу ЕБРР). Единственным держателем облигаций является АО Самрук-Энерго.

Номинальная стоимость одной облигации – 100 000 тыс. теңге. Срок обращения облигаций – 6 лет и 6 месяцев, до 26 мая 2028 г.

Ставка купона по облигациям: базовая ставка Национального Банка Республики Казахстан плюс маржа 2 % годовых за купонный период вознаграждения. Ставка купона подлежит погашению два раза в год.

Облигации подлежат выкупу ежеквартально.

Компания осуществляет обратный выкуп облигаций и выплату купонного вознаграждения согласно графику погашения обязательств.

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

а) По состоянию на отчетную дату торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

В тысячах теңге	Прим.	30.06.2026г *(не аудировано)*	31.12.2025г.
Торговая и прочая кредиторская задолженность, в том числе			
Приобретенные основные средства и нематериальные активы		11 251	61 136
Приобретенные товары и услуги		66 545	26 777
Прочая кредиторская задолженность		3 299	2 417
		81 095	**90 330**
Связанные стороны	**21**	*33651*	-

13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

а) Вознаграждения работникам представлены в таблице ниже:

В тысячах теңге	30.06.2026г *(не аудировано)*	31.12.2025г.
Задолженность перед работниками	81 762	7
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам (резерв на отпуска)	101 163	43 031
Обязательные платежи и начисления	29 304	35 829
	212 229	**78 867**

б) Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам (резерв на отпуска) на отчетную дату, представлены в таблице ниже:

в тысячах теңге	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2026г. *(не аудировано)*	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025г. *(не аудировано)*
Сальдо на начало		**43 031**	**52 046**
Начислено	**15, 16**	58 132	55 837
Списано за счет резерва на отпуска		-	(53 781)
Сальдо на конец		**101 163**	**54 102**

Russell Bedford A+ Partners

14. ВЫРУЧКА

а) Выручка представлена в таблице ниже:

В тысячах теңге	**Прим.**	**За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2026г. *(не аудировано)***	**За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025г. *(не аудировано)***
Реализация электрической энергии		2 814 549	3 416 080
Услуги по поддержанию готовности электрической мощности		1 415 682	1 413 361
Доход от реализации отрицательного дисбаланса электроэнергии		87 786	12 673
		4 318 017	**4 842 114**
Связанные стороны	***21***	**4 318 017**	*4 829 441*

15. СЕБЕСТОИМОСТЬ

а) Себестоимость представлена в таблице ниже:

В тысячах теңге	**Прим.**	**За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2026г. *(не аудировано)***	**За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025г. *(не аудировано)***
Электроэнергия и услуга по поддержанию готовности электрической мощности	**5**	(1 787 033)	(1 608 342)
Прочее	**5**	-	(11 193)
		(1 787 033)	**(1 619 535)**

В тысячах теңге	**Прим.**	**За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2026г. *(не аудировано)***	**За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025г. *(не аудировано)***
Амортизация основных средств	**4**	(655 938)	(652 580)
Заработная плата		(649 084)	(630 970)
Работы и услуги производственного характера		(205 707)	(187 019)
Налоги и обязательные платежи		(68 257)	(10 695)
Услуги охраны		(54 772)	(36 066)
Запасы (топливо и приобретенная электроэнергия; расходные материалы)		(113 751)	(58 972)
Обслуживание и диагностика оборудования		(1 040)	(25 884)
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам (резерв на отпуска)	**13**	(17 977)	-
Страхование		(14 753)	(13 101)
Командировочные расходы		(4 688)	(2 715)
Прочие расходы		(1 066)	(1 533)
		(1 787 033)	**(1 619 535)**
Связанные стороны		*(173 153)*	*(211 674)*

Russell Bedford A+ Partners

16. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

а) Административные расходы на отчетную дату, представлены следующими данными:

В тысячах теңге	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2026г. *(не аудировано)*	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025г. *(не аудировано)*
Заработная плата		(168 303)	(155 118)
Юридические и прочие профессиональные услуги		(52 261)	(31 254)
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам (резерв на отпуска)	13	(40 155)	(55 837)
Налоги и обязательные платежи		(12 994)	(1 539)
Амортизация основных средств	4	(10 596)	(6 175)
Амортизация нематериальных активов		(8 098)	-
Запасы		(4 996)	(3 364)
Командировочные расходы		(5 914)	(1 351)
Услуги охраны		(3 141)	(2 544)
Услуги связи		(2 484)	(2 925)
Услуги банков		(1 576)	(1 095)
Содержание совета директоров		(1 250)	(2 046)
Прочее		(18 473)	(25 531)
		(330 241)	**(288 779)**
Связанные стороны	*21*	*(39 100)*	*(41 164)*

17. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

а) Финансовые доходы на отчетную дату, представлены следующими данными:

В тысячах теңге	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2026г. *(не аудировано)*	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025г. *(не аудировано)*
Вознаграждение от денежных средств, размещенных на депозите и текущем счете		1 519	15 604
Вознаграждение по займам выданным	8	35	115
		1 554	**15 719**
Связанные стороны	*21*	*35*	*115*

18. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

а) Финансовые расходы на отчетную дату, представлены следующими данными:

В тысячах теңге	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2026г. *(не аудировано)*	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025г. *(не аудировано)*
Вознаграждения по облигациям		(607 490)	(810 854)
Прочие финансовые расходы		(10 235)	(10 627)
		(617 725)	**(821 481)**
Связанные стороны	*21*	*(607 490)*	*(810 854)*

Russell Bedford A+ Partners

19. ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

а) Доходы/(расходы), нетто на отчетную дату, представлены следующими данными:

В тысячах теңге	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2026г. *(не аудировано)*	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025г. *(не аудировано)*
Доход от операционной аренды		1 580	-
Доход по пеням и штрафам от третьих лиц		2 714	-
Прочие доходы, в том числе		-	408
Итого прочие доходы		**4 294**	**408**
Расходы по операционной аренде		(1 206)	-
Прочие расходы		(179)	-
Итого прочие (расходы)		**(1 385)**	
Итого прочие доходы/(расходы), нетто		**2 909**	**408**
Связанные стороны	***21***	*(124)*	*(163)*

20. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Действующая ставка корпоративного подоходного налога составлеяет 20%.

а) Обязательства по корпоративному подоходному налогу представлены следующими данными:

В тысячах теңге	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2026г. *(не аудировано)*	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025г. *(не аудировано)*
Расходы по текущему подоходному налогу	(259 256)	(425 690)
Экономия /(расходы) по отложенному налогу	(203 421)	(379 036)
	(462 677)	**(804 726)**

Расходы по Корпоративному подоходному налогу для промежуточного периода основываются на результатах деятельности Компании за шестимесячный период с корректировкой на ожидаемые результаты деятельности за год.

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными с Компанией сторонами для целей финансовой отчетности являются:

Наименование компании	Дата связанности	Основа связанности
АО Самрук - Энерго	до 06 марта 2025 г.	Доля АО Самрук-Энерго (материнская) в АК Компании - 100%
АО Qazaq Green Power PLC	с 07 марта 2025 г.	Доля АО АО Qazaq Green Power PLC (материнская) в АК Компании - 100%
Организации находящиеся под контролем материнской компании или АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына»		Организации под общим контролем
Прочие компании под контролем государства, с которыми Компания имеет существенные операции		Организации под общим контролем
Ключевой руководящий персонал		Персонал компании

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2026г. и 30 июня 2025г. состоит из расходов по заработной плате, премий,

Russell Bedford A+ Partners

включенных в состав расходов в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и представлено следующими данными:

В тысячах теңге	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2026г. *(не аудировано)*	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025г. *(не аудировано)*
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	43 447	85 510
Итого	**43 447**	**85 510**
Количество человек	4	4

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, продолжение

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на текущую дату:

Сальдо счетов на 30 июня 2026 г.:

В тысячах теңге	Прим.	АО Самрук-Энерго	Компании под общим контролем	Прочие компании под контролем государства	Прочие
Авансы выданные	**7**	-	386	-	-
Займы выданные	**8**	457 489	-	-	-
Торговая прочая кредиторская задолженность	**12**	15 852	17 799	755	-
Займы полученные	**11**	5 416 711	-	-	-

Статьи доходов и расходов по операциям за шестимесячный период , закончившийся 30 июня 2026г.

В тысячах теңге	Прим.	АО Самрук-Энерго	Компании под общим контролем	Прочие компании под контролем государства	Прочие
Себестоимость		(13 076)	(160 077)	(104 149)	-
Общие и административные расходы	**16**	(27 218)	(11 882)	-	-
Финансовые доходы	**17**	35	-	-	-
Финансовые расходы	**18**	(607 490)	-	-	-
Прочие расходы	**19**	-	(124)	-	-

Сальдо счетов на 30 июня 2025 г.:

В тысячах теңге	Прим.	АО Самрук-Энерго	Компании под общим контролем	Прочие компании под контролем государства	Прочие
Авансы выданные		-	26 528	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность		-	-	1 262 374	-
Займы выданные		2 147 858	-	-	-
Торговая прочая кредиторская задолженность		-	11 681	369	-
Прочие текущие обязательства		-	-	-	1 740
Займы полученные		8 364 049	-	-	-

Russell Bedford A+ Partners

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, продолжение

Статьи доходов и расходов по операциям за шестимесячный период , закончившийся 30 июня 2025г.

В тысячах теңге	Прим.	АО Самрук-Энерго	Компании под общим контролем	Прочие компании под контролем государства	Прочие
Выручка	**14**	-	-	4 829 441	-
Себестоимость	**15**	-	(154 325)	(54 347)	-
Общие и административные расходы	**16**	-	(30 226)	-	-
Финансовые доходы	**17**	115	-	-	-
Финансовые расходы	**18**	(810 854)	-	-	-
Прочие расходы	**19**	-	(163)	-	-

Информация об объявленных и выплаченных дивидендах представлена в Примечании 10.

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Деятельность Компании подвергает ее ряду финансовых рисков: кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредвиденности финансовых рисков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на ее финансовые результаты. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования рисков.

Финансовые инструменты по категориям и уровням

Основные финансовые инструменты Компании включают деньги, денежные эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, финансовые активы (займы) торговую кредиторскую задолженность, финансовые обязательства (облигации). Раскрытие информации в данном примечании относится к финансовым активам и обязательствам.

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть обменен в рамках текущей операции между хорошо осведомленными, желающими сторонами в соответствии с рыночными условиями, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Для активов, не котирующихся на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики включают использование цен самых последних сделок, произведенных на коммерческой основе; использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков; другие модели оценки.

Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, сгруппированы по трем уровням в иерархии справедливой стоимости. Эти три уровня определяется на основе видимости значительных ресурсов к оценке, а именно:

– уровень 1: котировальная цена (неурегулированная) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;

– уровень 2: исходные данные, помимо рыночных котировок, включенных в Уровень 1, которые наблюдаемы для актива или обязательства, прямо или косвенно;

– уровень 3: ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

Russell Bedford A+ Partners

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, продолжение

30.06.2026 г. *(не аудировано)*	Прим.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	1 497 386	-	-	1 497 386
Текущие финансовые активы (займы)	8	457 489	-	-	457 489
Денежные средства и их эквиваленты	9	105	-	-	105
Финансовые активы		-	-	-	**1 954 980**
Финансовые обязательства (облигации)	11	5 416 711	-	-	5 416 711
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	81 095	-	-	81 095
Финансовые обязательства		-	-	**5 497 806**	**5 497 806**

31 декабря 2025 г. *(аудировано)*	Прим.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	879 575	-	-	879 575
Текущие финансовые активы (займы)	8	620 832	-	-	620 832
Денежные средства и их эквиваленты	9	2 121	-	-	2 121
Финансовые активы		-	-	-	**1 502 528**
Финансовые обязательства (облигации)	11	6 949 221	-	-	6 949 221
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	90 330	-	-	90 330
Финансовые обязательства		-	-	**7 039 551**	**7 039 551**

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что одна сторона по финансовому инструменту нанесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство.

Максимальная величина кредитного риска Компании на отчетную дату соответствует балансовой стоимости торговой дебиторской задолженности и выданных займов.

Торговая дебиторская задолженность

Согласно закону «Об электроэнергетике» покупателями электрической энергии являются исключительно специализированные организации, утверждаемые государственным органом, осуществляющим руководство в области электроэнергетики:

- для плановых объемов электрической энергии – Единый закупщик электрической энергии, которым назначено ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (организация под контролем Республики Казахстан). Условия договора на продажу электроэнергии, в том числе ценообразование и оплата, регламентированы законодательством Республики Казахстан;
- для балансирующей электроэнергии и отрицательных дисбалансов на балансирующем рынке электрической энергии – Расчетный центр балансирующего рынка, которым назначено АО «Казахстанский оператор рынка электрической энергии и мощности» (организация под контролем Республики Казахстан). Условия договора на продажу электроэнергии, в том числе ценообразование и оплата, регламентированы законодательством Республики Казахстан.

Единственный потребитель услуги по поддержанию готовности электрической мощности – Единый закупщик, которым является ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (организация под контролем Республики Казахстан). Обязательства Единого закупщика по срокам оплаты регламентированы Правилами организации и функционирования рынка электрической мощности.

Компания управляет кредитным риском, связанным с торговой дебиторской задолженностью, посредством постоянного мониторинга дебиторской задолженности.

Компания оценивает кредитный риск как минимальный, так как основные дебиторы и расчеты с ними находятся под контролем государства.

На 30 июня 2026 г. торговая дебиторская задолженность не просрочена и не обесценена (на 30 июня 2025 г.: не просрочена и не обесценена).

Russell Bedford A+ Partners

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, продолжение

Займы выданные

Займы выданные относятся к АО Самрук-Энерго, не просрочены и не обесценены.

Денежные средства и их эквиваленты

Кредитный риск в отношении средств, размещаемых на расчетных и депозитных счетах в банках, связан с возможностью дефолта банков, в которых размещаются эти средства. Руководство Компании управляет данным риском посредством размещения средств в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих надежную репутацию, и посредством отслеживания кредитного рейтинга этих банков.

Рейтинг банка, в котором Компания размещала средства в течение отчетного года, находился в диапазоне не ниже уровня BBB- (прогноз стабильный) международного рейтингового агентства Standard & Poor's.

На 30 июня 2026 г. Компания не имеет средства на расчетных и депозитных счетах в банках.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива.
Компания контролирует риск ликвидности и управляет им посредством краткосрочного планирования и мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков, согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств, мониторинга требований к уровню ликвидности, а также среднесрочного и долгосрочного планирования деятельности.

В таблицах ниже представлено распределение финансовых обязательств Компании по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы представляют контрактные не дисконтированные денежные потоки. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма потока определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату.

	Прим.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До 30 дней	До 1 года	от 2 до 3 лет
30.06.2026 г. (не аудировано)						
Финансовые обязательства						
Финансовые обязательства (облигации)	**11**	5 416 711	5 416 711	-	3 016 711	2 400 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	**12**	81 095	81 095	81 095	-	-
		5 497 806	**5 497 806**	**81 095**	**3 016 711**	**2 400 000**
31 декабря 2025 г. (аудировано)						
Финансовые обязательства						
Финансовые обязательства (облигации)	**11**	6 949 221	6 949 221	-	3 049 221	3 900 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	**12**	90 330	90 330	90 330	-	-
		7 039 551	**7 039 551**	**90 330**	**3 049 221**	**3 900 000**

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансового инструмента или будущие потоки денежных средств по нему будут колебаться из-за изменений рыночных цен. Рыночный риск включает валютный риск, процентный риск и ценовой риск.
Компания наиболее подвержена воздействию процентного риска.

Russell Bedford A+ Partners

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, продолжение

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансового инструмента или будущие потоки денежных средств по нему будут колебаться из-за изменений рыночных процентных ставок.

Риск изменения процентной ставки Компании связан с выпущенными облигациями (Примечание 11). В частности Компания подвержена риску изменения базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан, так как на ней основана ставка купона по облигациям.

Если бы на 30 июня 2026 г. процентная ставка по облигациям была бы на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 г. была бы на 53 000 тыс. теңге меньше/больше в результате более высоких/низких процентных расходов.

Если бы на 30 июня 2025 г. процентная ставка по облигациям была бы на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 г. была бы на 45 083 тыс. теңге меньше/больше в результате более высоких/низких процентных расходов.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений в валютных курсах.

Компания не имеет операции в иностранных валютах и остатки по валютным финансовым инструментам и не подвержена валютному риску.

23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретация отдельных операций Компании для налоговых целей налоговыми органами могут не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Компании. В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми органами и Компании могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляет 3 года.

Влияние условных обязательств на финансовую отчетность

Так как в настоящее время не представляется возможным определить окончательный результат условных обязательств Компании, финансовая отчётность не включает каких-либо корректировок, которые могли бы явиться результатом данной неопределённости. Такие корректировки, если они имеются, будут показаны в финансовой отчётности Компании в том периоде, когда необходимость их отражения станет очевидной и можно будет оценить их числовые значения.

Условные обязательства юридических вопросов

По состоянию на 30 июня 2026 года Компания не участвовала в каких-либо судебных разбирательствах, инициированных в 2025 году, которые существенно повлияли бы на финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Обязательства по Инвестиционному соглашению от 7 июня 2019 г.

Инвестиционное соглашение возлагает на Компанию обязательства по соблюдению ряда целевых индикаторов по техническим и экологическим показателям в течение 2020-2028 гг. Руководство считает, что на дату утверждения настоящей финансовой отчетности нет оснований полагать, что Компания не сможет выполнить выше указанные условия Инвестиционного соглашения.

Russell Bedford A+ Partners

23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, продолжение

Обязательства и ограничения в связи с размещением облигаций (Примечание 11)

Ответственность за соблюдение условий договора
Неисполнение Компанией требований Договора купли-продажи облигаций и положений и условий Terms & Conditions AIX (неисполнение сроков выплат и т.д.) дает право кредитору расторгнуть договор в одностороннем порядке и истребовать сумму основного долга и начисленного вознаграждения на дату расторжения договора. Компания соблюдает условия Договора купли-продажи облигаций по итогам шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2026 г.

Вопросы охраны окружающей среды

Компания должна соблюдать различные законы и нормативно-правовые акты Республики Казахстан п охране окружающей среды. По мнению руководства, основанному на прошлом опыте, его понимание и применение действующего законодательства является правильным, и Компания не нуждается в создании дополнительных резервов для покрытия обязательств, существующих на отчетную дату.

Хотя Руководство уверено, что Компания соблюдает законы и положения в области охраны окружающей среды, нет уверенности в том, что не существует внешних непредвиденных обязательств.

24. УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность Компании за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 года, была утверждена к выпуску руководством Компании «12» августа 2026 года.

Есхожин Р.К. — Председатель Правления

Рсымбетов Н.М. — Главный бухгалтер