



**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**

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

**30 сентября 2023 года**

## Содержание

### ОТЧЕТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ

#### СОКРАЩЕННАЯ ОТДЕЛЬНАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

#### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

## АО «САМУК-ЭНЕРГО»

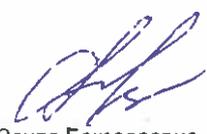
## Сокращенный отдельный промежуточный отчет о финансовом положении (неаудировано)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	30 сентября 2023г. (неаудировано)	31 декабря 2022 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства		272,646	320,166
Нематериальные активы		598,328	697,765
Актив на праве пользования		716,310	927,762
Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия	5	556,661,650	521,962,326
Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты	6	28,793,410	36,645,365
Прочие долгосрочные активы		633,341	562,390
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>587,675,685</b>	<b>561,115,774</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы		14,304	19,317
Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты	6	18,926,837	15,632,164
Прочие краткосрочные активы	7	7,020,119	8,838,129
Денежные средства и их эквиваленты	8	12,944,855	22,029,475
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>38,906,115</b>	<b>46,519,085</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>626,581,800</b>	<b>607,634,859</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	9	402,732,708	378,531,570
Прочий резервный капитал		89,220,724	89,220,724
Непокрытый убыток		(29,446,278)	(39,788,431)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>462,507,154</b>	<b>427,963,863</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	10	128,904,425	127,830,765
Обязательство по аренде		648,220	806,766
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		166,715	166,715
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>129,719,360</b>	<b>128,804,246</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы	10	30,966,294	47,176,852
Обязательство по аренде		373,940	351,994
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	11	2,977,685	3,253,135
Прочие налоги к уплате		37,368	84,769
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>34,355,287</b>	<b>50,866,750</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>164,074,647</b>	<b>179,670,996</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>626,581,800</b>	<b>607,634,859</b>

Подписано от имени руководства 13 ноября 2023 года.



Жаналов Алимжан Низамидинович  
управляющий директор по экономике и финансам

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

**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
		2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)	2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
Доходы по дивидендам	12	36,347,285	32,552,145	1,873,116	-
Прочие операционные доходы и расходы (нетто)		(949,137)	34,042	(1,973)	(153)
Общие и административные расходы	13	(4,385,108)	(4,099,793)	(1,346,062)	(1,351,416)
<b>Прибыль по основной деятельности</b>		<b>31,013,039</b>	<b>28,486,394</b>	<b>525,081</b>	<b>(1,351,569)</b>
(Убыток от)/доход от восстановления обесценения финансовых активов (нетто)	14	(12,227,882)	540,504	(8,853)	248,649
Финансовые доходы	15	7,963,478	8,719,662	2,405,126	2,460,755
Финансовые расходы	16	(14,261,545)	(19,986,824)	(4,409,762)	(6,534,341)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>12,487,090</b>	<b>17,759,736</b>	<b>(1,488,409)</b>	<b>(5,176,506)</b>
Расходы по подоходному налогу	17	(103,938)	(32,257)	(11,827)	(17,629)
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>		<b>12,383,152</b>	<b>17,727,479</b>	<b>(1,500,236)</b>	<b>(5,194,134)</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период</b>		<b>12,383,152</b>	<b>17,727,479</b>	<b>(1,500,236)</b>	<b>(5,194,134)</b>

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		<b>Акционерный капитал</b>	<b>Прочий резервный капитал</b>	<b>Непокрытый убыток</b>	<b>Итого капитал</b>
	<b>Прим.</b>				
Остаток на 1 января 2022 г.		<b>376,045,927</b>	<b>89,328,998</b>	<b>(33,095,568)</b>	<b>432,279,357</b>
Прибыль за период (неаудировано)		-	-	17,727,479	17,727,479
<b>Итого совокупный доход за период (неаудировано)</b>		-	-	<b>17,727,479</b>	<b>17,727,479</b>
Дивиденды объявленные	9	-	-	(2,041,000)	(2,041,000)
<b>Остаток на 30 сентября 2022 г. (неаудировано)</b>		<b>376,045,927</b>	<b>89,328,998</b>	<b>(17,409,089)</b>	<b>447,965,836</b>
Остаток на 1 января 2023 г.		<b>378,531,570</b>	<b>89,220,724</b>	<b>(39,788,431)</b>	<b>427,963,863</b>
Прибыль за период (неаудировано)		-	-	12,383,152	12,383,152
<b>Итого совокупный доход за период (неаудировано)</b>		-	-	<b>12,383,152</b>	<b>12,383,152</b>
Эмиссия акций		24,201,138			24,201,138
Дивиденды объявленные	9	-	-	(2,041,000)	(2,041,000)
<b>Остаток на 30 сентября 2023 г. (неаудировано)</b>		<b>402,732,708</b>	<b>89,220,724</b>	<b>(29,446,279)</b>	<b>462,507,154</b>

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября	
		2023 г. (неаудировано)	2022 г. (неаудировано)
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности:</b>			
Прибыль до налогообложения		12,487,090	17,759,736
<b>Корректировки на:</b>			
Доходы по дивидендам	12	(36,347,285)	(32,552,145)
Износ и амортизация		369,594	351,867
Финансовые расходы	16	14,261,545	19,986,824
Финансовые доходы	15	(7,963,478)	(8,719,662)
Убыток от/(доход от восстановления) обесценения активов, нетто		13,176,653	(540,137)
Прибыль от курсовой разницы		1,399	(34,810)
Прочие		(32,319)	(3,902)
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:</b>		<b>(4,046,801)</b>	<b>(3,752,229)</b>
Изменение товарно-материальных запасов		5,014	33,491
Изменение дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		168,261	144,897
Изменение прочей кредиторской задолженности		(165,366)	50,055
Изменение задолженности по прочим налогам		(53,844)	(6,288)
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(4,092,735)</b>	<b>(3,530,074)</b>
Подходный налог уплаченный		(104,818)	(23,738)
Дивиденды полученные		29,597,285	17,222,145
Проценты уплаченные		(6,446,120)	(11,066,989)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>18,953,611</b>	<b>2,601,344</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(116,425)	(393,638)
Займы и финансовая помощь, выданные дочерним и материнской компаниям	6	(16,840,688)	(4,168,700)
Вклад в капитал дочерних компаний и реализация права преимущественной покупки акций		(35,985,696)	(1,899,638)
Возврат банковских вкладов, нетто		1,391,000	5,500
Проценты полученные		4,500,811	3,702,051
Поступления от погашения займов и финансовой помощи, выданной дочерним и материнской компаниям	6	8,100,000	3,981,331
Поступления от погашения финансовых инструментов	6	3,200,000	17,400,000
Поступления от погашения прочей дебиторской задолженности	7	232,260	-
Приобретение долговых инструментов		(1,500,000)	-
Поступления от продажи акций дочерних компаний		7,901,055	1,268,416
Поступления от продажи финансовых инструментов	6	384,600	192,300
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности</b>		<b>(28,733,082)</b>	<b>20,087,622</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности:</b>			
Поступления от эмиссии акций		24,201,138	-
Поступления по займам	10	8,820,218	45,732,771
Погашение займов	10	(27,812,234)	(62,596,137)
Погашение займов от Самрук-Казына	10	(2,381,109)	(2,381,109)
Погашение основного долга по аренде		(98,961)	(122,914)
Дивиденды, выплаченные Акционеру	9	(2,041,000)	(2,041,000)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>688,052</b>	<b>(21,408,389)</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты			
		4,817	36,648
Изменение в резервах по обесценению			
		1,982	(270)
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(9,084,620)</b>	<b>1,316,955</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		8	22,029,475
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>		<b>8</b>	<b>12,944,855</b>
			1,481,340
			<b>2,798,295</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

## **1 Компания и её операционная деятельность**

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

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

### ***Основная деятельность***

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

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

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

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

Данная сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность за три месяца, шесть месяцев и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная финансовая отчетность не включает всех примечаний, которые обычно включаются в годовую финансовую отчетность. Соответственно, настоящая сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с годовой отдельной финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, подготовленной в соответствии с МСФО. Основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности соответствуют тем положениям учетной политики, которые использовались при подготовке отчетности за последний финансовый год, за исключением учета подоходного налога.

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

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

Поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2023 года, не оказали существенного влияния на Компанию. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

### ***Обменные курсы***

На 30 сентября 2023 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 474,47 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2022 года: 462.65 тенге за 1 доллар США).

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

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

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

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

Примененные ключевые учетные оценки и профессиональные суждения соответствуют тем учетным оценкам и профессиональным суждениям, примененным в ходе подготовки годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, за исключением расчета провизии по подоходному налогу и принятия новых и измененных стандартов.

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

По состоянию на 30 сентября 2023 года руководство Компании привлекло независимых экспертов для анализа признаков обесценения инвестиций в дочерние компании ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1»), АО «Алатау Жарық Компаниясы» (далее «АЖК»), АО «Алматинские Электрические Станции» (далее «АлЭС»), и совместного предприятия АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее «СЭГРЭС-2»), который проводился согласно МСБУ 36 «Обесценение активов».

В результате проведенного анализа внешних и внутренних признаков обесценения руководство Компании пришло к выводу, что признаки обесценения на дату проведения анализа по вышеуказанным инвестициям в дочерние компании и в совместное предприятие отсутствуют. Соответственно, руководство Компании приняло решение не проводить тест на обесценение инвестиций в эти дочерние компании и совместное предприятие по состоянию на 30 сентября 2023 года.

#### ***ТОО «Ereymtau Wind Power»***

Компания выявила индивидуальный признак обесценения инвестиции в ТОО «Ereymtau Wind Power» в связи с задержкой реализации проекта строительства ВЭС 50 МВт в г. Ерейментау и судебными процессами ТОО «Ereymtau Wind Power» с ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» в отношении продления договора на получение тарифа на реализацию электроэнергии. Компания признала полное обесценение инвестиций в ТОО «Ereymtau Wind Power» на сумму 948,771 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: накопленный убыток от обесценения инвестиции составил 8,304,770 тысяч тенге) (Примечание 5).

### **4 Расчеты и операции со связанными сторонами**

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

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

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

**4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 сентября 2023 года:

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

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2022 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Акционер</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Дочерние и совместные предприятия</b>
Займы, выданные дочерним компаниям	-	-	51,198,130
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	-	-	667,744
Дивиденды к получению	-	-	488
Кредиторская задолженность	-	719,616	309,362
Займы	75,136,659	-	30,681,664

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

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Акционер</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Дочерние и совместные предприятия</b>
Доходы по дивидендам	-	-	32,552,145
Финансовые доходы	-	-	8,102,295
Финансовые расходы	5,758,217	-	2,812,961
Расходы по обесценению активов, (нетто)	-	-	(48,084)
Общие и административные расходы	-	99,014	549,275
Прочие доходы	-	-	3,940

**4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

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

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Акционер</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Дочерние и совместные предприятия</b>
Доходы по дивидендам	-	-	-
Финансовые доходы	-	-	2,292,900
Финансовые расходы	1,952,838	-	1,035,505
Восстановление обесценения активов, (нетто)	-	-	(30,226)
Общие и административные расходы	-	62,221	185,501
Прочие доходы	-	-	2

На 30 сентября 2023 года, Компанией были получены следующие гарантии от связанных сторон:

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

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, включающее заработную плату, премии, налоги и прочие краткосрочные вознаграждения работникам составляет 313,513 тысячу тенге (за период, закончившийся 30 сентября 2022 года 295,922 тысячи тенге). Указанные суммы включают в себя вознаграждение независимым директорам – членам Совета директоров в общей сумме 21,446 тысячи тенге за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года (за период, закончившийся 30 сентября 2022 года: 32,400 тысяч тенге).

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

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 30 сентября 2023 года:

	Дата приобретения	Страна регистрации	30 сентября 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
			Стоимость инвестиций (в тысячах тенге)	Доля владения	Стоимость инвестиций (в тысячах тенге)	Доля владения
<b>Дочерние организации</b>						
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	31.10.2012	Казахстан	331,003,748	100%	331,003,748	100%
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	29.07.2009	Казахстан	65,400,588	100%	62,914,945	100%
АО «Алматинские электрические станции»	26.07.2011	Казахстан	67,561,704	100%	34,061,653	100%
Qazaq Green Power PLC	04.11.2022	Казахстан	37,604,610	100%	37,942,210	100%
АО «Шардаринская ГЭС»	03.06.2011	Казахстан	2,524,772	100%	2,524,772	100%
АО «Бухтарминская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,838,100	96%	1,838,100	96%
ТОО «Алматыэнергосбыт»	26.07.2011	Казахстан	136,003	100%	136,003	100%
ТОО «Energy Solutions Center»	16.03.2019	Казахстан	107,449	100%	107,449	100%
<b>Совместные предприятия и ассоциированные компании</b>						
Forum Muider B.V.	23.12.2008	Нидерланды	41,759,543	50%	41,759,543	50%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	04.01.2008	Казахстан	8,725,133	50%	8,725,133	50%
<b>Обесцененные инвестиции</b>						
АО «Балхашская ТЭС»	24.06.2008	Казахстан	32,085,280	100%	32,085,280	100%
ТОО «Ereumentau Wind Power»	28.05.2016	Казахстан	9,253,541	100%	9,253,541	100%
ТОО «Энергия Семиречья»	28.05.2016	Казахстан	-	25%	2,411,010	25%
АО «Шульбинская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,230,658	92.14%	1,230,658	92.14%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	465,019	89.99%	465,019	89.99%
<i>За минусом:</i>						
Обесценение инвестиций			(43,034,498)		(44,496,738)	
<b>Итого инвестиции</b>			<b>556,661,650</b>		<b>521,962,326</b>	

На 30 сентября 2023 года Компания имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

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

В первом полугодии 2023 года инвестиции в ТОО «Энергия Семиречья» были переданы Qazaq Green Power PLC.

**6 Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2023</b>	
	<b>г.</b>	
	<b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
<i>Долгосрочная часть</i>		
Облигации АО «Мойнакская ГЭС»	18,500,000	18,000,000
Облигации АО «Шардаринская ГЭС»	10,400,000	12,600,000
Заем, выданный ТОО «Ereumentau Wind Power»	6,626,296	-
Облигации АО «First Heartland Jusan Bank»	36,341	32,693
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	-	6,182,007
За вычетом: резерва под обесценение	(6,769,226)	(169,335)
<b>Итого займы выданные и инвестиции в долговые инструменты – долгосрочная часть</b>	<b>28,793,410</b>	<b>36,645,365</b>
<i>Краткосрочная часть</i>		
Облигации АО «Мойнакская ГЭС»	7,000,000	7,000,000
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	6,668,135	-
Финансовая помощь, выданная ТОО «Ereumentau Wind Power»	4,100,000	3,881,768
Облигации АО «Шардаринская ГЭС»	2,900,000	2,900,000
Заем, выданный ТОО «Ereumentau Wind Power»	2,684,392	1,770,000
Заем, выданный АО «Алматинские электрические станции»	1,200,000	-
Вознаграждения, начисленные по займам выданным	559,924	378,133
Заем, выданный АО «Балхашская ТЭС»	377,301	377,301
Вознаграждение по облигациям	1,198,570	298,027
Финансовая помощь, выданная АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	30,390	30,390
Займы, предоставленные АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И. Батурова»	5,442	5,442
Облигации АО «МРЭК»	-	374,829
За вычетом: резерва под обесценение	(7,797,317)	(1,383,726)
<b>Итого займы выданные и инвестиции в долговые инструменты – краткосрочная часть</b>	<b>18,926,837</b>	<b>15,632,164</b>

В первом полугодии 2023 года, Компания выдала заем ТОО «Ereumentau Wind Power» в сумме 6,626,296 тысяч тенге для погашения задолженности по займу перед Евразийским банком развития (Примечание 10). Компания полностью обесценила данный заем. Также Компания полностью обесценила краткосрочную финансовую помощь и заем, выданные ТОО «Ereumentau Wind Power».

**7 Прочие краткосрочные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2023</b>	
	<b>г.</b>	
	<b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий	36,608	7,653,881
Дивиденды к получению	6,750,501	488
Дебиторская задолженность ТОО «Tauba Invest»	84,940	317,200
Краткосрочные депозиты	10,304	1,304
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	1,400,000
За вычетом: резерва под обесценение	(103,567)	(891,820)
<b>Итого прочие финансовые краткосрочные активы</b>	<b>6,778,785</b>	<b>8,481,053</b>
Авансы уплаченные	58,628	5,360
Прочие	182,706	351,716
<b>Итого прочие краткосрочные активы</b>	<b>7,020,119</b>	<b>8,838,129</b>

**8 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2023</b>	
	<b>г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
	<b>(неаудировано)</b>	
Денежные средства по договору покупки и обратной продажи («обратное репо») сроком до трех месяцев	12,793,602	9,999,119
Денежные средства на срочных депозитах до трех месяцев – тенге	142,000	11,986,000
Денежные средства на банковских счетах – евро	-	-
Денежные средства на банковских счетах – тенге	4,563	42,668
Денежные средства в кассе	4,702	3,681
Минус: резерв на обесценение	(11)	(1,993)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>12,944,855</b>	<b>22,029,475</b>

**9 Акционерный капитал**

На 30 сентября 2023 года 5 886 037 выпущенных простых акций были оплачены (31 декабря 2022 г.: 5,632,537 акций), 22 180 выпущенных простых акций объявлены, но не оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций. Количество объявленных акций равняется 8,602,187. На 30 сентября 2023 года ФНБ «Самрук-Қазына» является 100% акционером Компании (31 декабря 2022 года: 100%).

26 апреля 2023 года Компания объявила о выплате дивидендов Единственному Акционеру в размере 2,041,000 тысяч тенге – 364.36 тенге за акцию (28 апреля 2022 года: 2,041,000 тысяч тенге). 29 мая 2023 года Компания выплатила дивиденды в полном объеме.

**10 Займы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2023</b>	
	<b>г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
	<b>(неаудировано)</b>	
<b>Долгосрочная часть</b>		
Займы от АО ФНБ «Самрук-Қазына»	68,664,553	72,571,081
Облигации	40,119,415	40,113,235
Долгосрочные банковские займы	20,120,457	15,146,449
<b>Итого долгосрочная часть займов</b>	<b>128,904,425</b>	<b>127,830,765</b>
<b>Краткосрочная часть</b>		
Займы от ДЗО, СКО	17,108,681	29,905,606
Займы от Самрук-Қазына	9,063,732	2,381,109
Проценты начисленные – займы от АО ФНБ «Самрук-Қазына», ДЗО, и СКО	2,670,935	960,527
Краткосрочные банковские займы	576,200	12,462,014
Проценты начисленные – банковские займы	377,837	1,054,029
Проценты начисленные – облигации	1,168,909	413,567
<b>Итого краткосрочная часть займов</b>	<b>30,966,294</b>	<b>47,176,852</b>
<b>Итого займы</b>	<b>159,870,719</b>	<b>175,007,617</b>

30 июня 2023 года Компанией был получен заем в Евразийском банке развития на сумму 6,626,296 тысяч тенге со сроком погашения 31 октября 2034 года. Целевое назначение – предоставление займа ТОО «Ereumentau Wind Power» в целях погашения основного долга ТОО «Ereumentau Wind Power» перед Евразийским банком развития. Процентная ставка – 11.5% годовых до 31 октября 2026 года (включительно). С 1 ноября 2026 года и до полного погашения основного долга процентная ставка равна сумме базовой ставки Национального Банка Казахстана и маржи в 2.25% годовых.

По состоянию на 30 сентября 2023 года Компания полностью погасила долг перед Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР). В течении девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, Компания

погасила заем в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 4,000,000 тысяч тенге и заем в АО «Береке Банк» на сумму 7,000,000 тысяч тенге.

### 11 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 сентября 2023 г.	
		(неаудировано)	31 декабря 2022 г.
Начисленные резервы по налогам	18	1,425,740	1,425,740
Оценочное обязательство перед АО «Qazaq Gas»		678,309	678,309
Задолженность перед поставщиками		365,290	661,703
Прочие		508,347	487,383
<b>Итого прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства</b>		<b>2,977,685</b>	<b>3,253,135</b>

### 12 Доходы по дивидендам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Булата Нуржанова»	29,000,000	29,000,000	-	-
АО «Бухтарминская ГЭС»	6,011,633	1,517,571	1,873,116	-
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	1,052,246	-	-	-
ТОО «Energy Solutions Center»	183,406	34,903	-	-
АО «Шардаринская ГЭС»	100,000	-	-	-
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	-	1,550,822	-	-
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	-	436,631	-	-
ТОО «Samruk-Green Energy «	-	12,218	-	-
<b>Итого доходы по дивидендам</b>	<b>36,347,285</b>	<b>32,552,145</b>	<b>1,873,116</b>	<b>-</b>

### 13 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября		Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы	2,274,984	2,308,187	582,716	720,020
Услуги по обслуживанию и безопасности информационных систем	536,525	425,449	181,315	155,222
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	369,594	351,867	122,738	118,007
Услуги специализированного конторского обслуживания	236,932	299,873	92,973	100,926
Консультационные и прочие услуги	224,773	87,095	107,364	32,833
Прочие налоги	137,873	158,024	53,395	30,320
Командировочные расходы	91,901	74,463	28,873	30,206
Обучение персонала и связанные расходы	77,247	40,495	34,115	19,213
Страхование	39,287	38,779	12,643	7,336
Прочие	395,992	315,561	129,930	137,334
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>4,385,108</b>	<b>4,099,793</b>	<b>1,346,062</b>	<b>1,351,416</b>

**14 (Убыток от)/доход от восстановления обесценения финансовых активов (нетто)**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября		Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
(Убыток от)/доход от восстановления обесценения займов и финансовой помощи, выданных ТОО «Ereymentau Wind Power»	(12,866,360)	970	(124,923)	(1,561)
Прочие	638,478	539,534	116,070	250,210
<b>Итого</b>	<b>(12,227,882)</b>	<b>540,504</b>	<b>(8,853)</b>	<b>248,649</b>

Компания признала полное обесценение займов и финансовой помощи, выданных ТОО «Ereymentau Wind Power» в связи с неопределенностью в платежеспособности дочерней организации по причине задержки реализации проекта строительства ВЭС 50 МВт в г. Ерейментау и судебными процессами дочерней организации с ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (Примечание 6).

**15 Финансовые доходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября		Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
Процентные доходы по облигациям и займам выданным	4,552,697	4,627,493	1,719,637	1,344,868
Доход от первоначального признания полученного займа	1,075,854	-	-	-
Процентные доходы по банковским депозитам и репо	1,029,568	129,204	185,150	141,751
Амортизация дисконта по финансовым активам	1,260,858	1,181,667	487,093	396,933
Доход от модификации займов полученных	-	2,774,149	-	574,944
Прочие	44,500	7,149	13,246	2,259
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>7,963,478</b>	<b>8,719,662</b>	<b>2,405,126</b>	<b>2,460,755</b>

**16 Финансовые расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Десять месяцев, закончившиеся 30 сентября		Три месяца, закончившиеся 30 сентября	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
Расходы по вознаграждению по займам и облигациям	8,070,643	12,012,552	2,326,117	3,692,929
Амортизация дисконта приведенной стоимости по финансовым инструментам	6,020,867	7,461,279	2,029,686	2,652,937
Расходы по финансовой аренде	165,035	119,417	53,959	42,926
Доход от модификации займа выданного	-	392,576	-	144,549
Прочие	5,000	1,000	-	1,000
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>14,261,545</b>	<b>19,986,824</b>	<b>4,409,762</b>	<b>6,534,341</b>

**17 Подоходный налог**

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

## **18 Условные и договорные обязательства и операционные риски**

Кроме информации, указанной ниже, на 30 сентября 2023 года не было каких-либо условных и договорных обязательств и операционных рисков, кроме раскрытых в отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

### **Судебные разбирательства**

В 2022 году по результатам акта документальной налоговой проверки от 8 февраля 2023 года Компания признала резерв по налогам на сумму 1,425,740 тысяч тенге. Компания не согласна с назначением и результатами налоговой проверки. В настоящее время жалобы на действия налоговых органов рассматриваются в суде, а также в Апелляционной комиссии при Министерстве Финансов Республики Казахстан. Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована. По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности.

### **Расследование Агентства РК по противодействию коррупции**

13 июля 2023 года в казахстанских средствах массовой информации появилась информация о том, что Агентство РК по противодействию коррупции (далее - «Антикоррупционная служба») проводит расследование в отношении руководства Самрук-Қазына, Самрук-Энерго и АО «НК «Қазақстан Темір Жолы» по факту злоупотребления служебными полномочиями. Также в июле 2023 года Антикоррупционной службой опубликован отчет о состоянии конкуренции на отдельных товарных рынках и принимаемых мерах по ограничению монополистической деятельности за 2022 год, в котором отмечается, что АО «НК «Қазақстан Темір Жолы», находясь в одной структуре с энергопроизводящими организациями Самрук-Энерго и другими энергопроизводящими организациями Самрук-Қазына, закупало электроэнергию не напрямую с электростанций, а через различные энергоснабжающие организации.

АО «Самрук-Энерго» и его дочерние организации (далее совместно именуемые «Группа») продают электроэнергию значительному количеству энергоснабжающих компаний на стандартных условиях и по тарифам, утвержденным Правительством. В Казахстане существует оптовый рынок электроэнергии, где крупные потребители и энергоснабжающие организации имеют возможность покупать электроэнергию у различных генерирующих компаний. Группа контролирует только 28% всего производства электроэнергии в Казахстане. По результатам проведенной внутренней комплаенс-проверки, руководство Компании пришло к выводу, что все операции по деятельности Компании были осуществлены в рамках законодательства, вероятность убытков или репутационных потерь по данному расследованию является низкой, а также что и данное событие не имеет влияния на сокращенную отдельную промежуточную финансовую отчетность Компании. Руководство Компании отслеживает данный вопрос и предоставляет необходимую информацию и поддержку Антикоррупционной службе в рамках данного вопроса.

### **Ковенанты по займам**

У Компании есть определенные ковенанты по займам и облигациям. Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Компании, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. По результатам девяти месяцев 2023 года Компания исполнила нормативные значения ковенантов по займам.

## **19 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

### **Оценка справедливой стоимости**

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

**19 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на модели дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2023 г.			Балансо- вая стоимость	31 декабря 2022 г.			Балансо- вая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	-	12,944,855	-	12,944,855	-	22,029,475	-	22,029,475
Депозиты с фиксированным сроком	-	1,304	-	1,304	-	1,304	-	1,304
Финансовая дебиторская задолженность	-	541,262	-	624,053	-	7,477,118	-	7,596,400
Дивиденды к получению	-	6,750,501	-	6,750,501	-	488	-	488
Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты	-	39,701,337	-	47,720,247	-	47,732,982	-	52,277,529
Задолженность работников	-	38,531	-	38,531	-	42,945	-	42,945
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>59,977,790</b>	-	<b>68,079,491</b>	-	<b>77,284,312</b>	-	<b>81,948,141</b>
<b>Обязательства</b>								
Займы	-	133,006,637	-	159,870,719	-	146,593,465	-	175,007,617
Обязательства по аренде	-	1,129,543	-	1,022,160	-	1,245,198	-	1,158,760
Финансовая кредиторская задолженность	-	1,043,599	-	1,043,599	-	1,340,012	-	1,340,012
<b>Итого финансовые обязательства</b>	-	<b>135,179,779</b>	-	<b>161,936,478</b>	-	<b>149,178,675</b>	-	<b>177,506,389</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.

**20 События после отчетной даты**

19 октября 2023 года АО «Самрук-Казына» приобрела 403 750 штук акций Компании по цене 95 468 тенге за штуку на сумму 38 545 205 тыс. тенге в соответствии с правом преимущественной покупки.

23 октября 2023 года Компания оплатила приобретаемые акции АлЭС в количестве 2 219 100 штук акций по цене 17 370 тенге за штуку на сумму 35 545 767 тыс. тенге.

6 ноября и 13 ноября 2023 года подписаны договора субординации долга и поддержки между Компанией, АлЭС, Европейским банком реконструкции и развития и Азиатским Банком Развития соответственно, в рамках проекта по газификации ТЭЦ-2.