

Товарищество
с ограниченной ответственностью
«Samruk-Green Energy»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

и

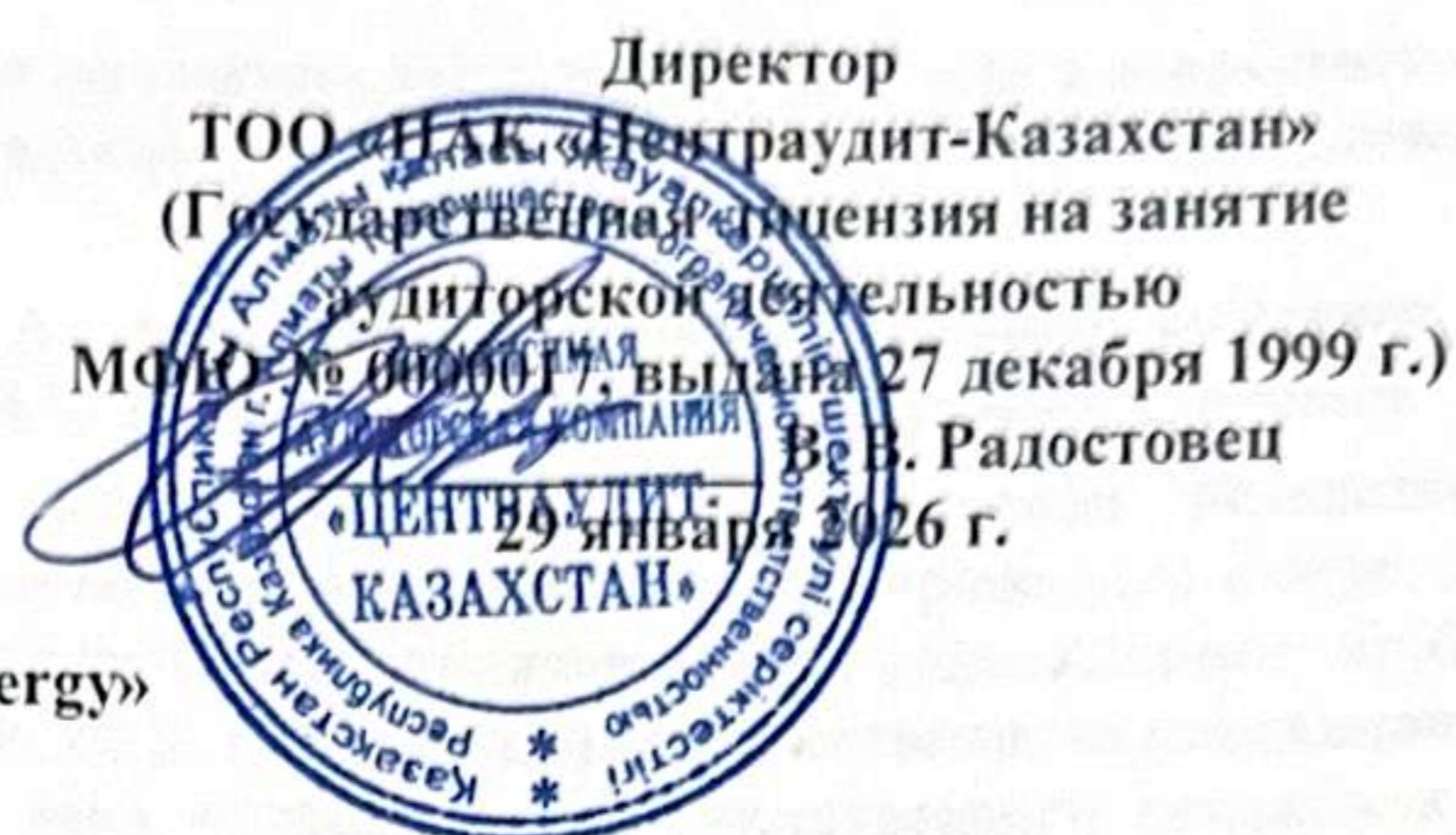
Отчет независимого аудитора

Оглавление

Отчет независимого аудитора

Финансовая отчетность	1
Отчет о финансовом положении	2
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	3
Отчет о движении денежных средств	4
Отчет об изменениях в собственном капитале	5
1. Общая информация	5
2. Основы представления финансовой отчетности	8
3. Существенная информация об учетной политике	15
4. Основные средства	16
5. Денежные средства и их эквиваленты	16
6. Краткосрочные финансовые активы	17
7. Запасы	17
8. Торговая дебиторская задолженность	17
9. Текущие налоговые активы	17
10. Капитал	17
11. Долгосрочные оценочные обязательства	18
12. Торговая кредиторская задолженность	18
13. Налоговые обязательства	18
14. Выручка	18
15. Себестоимость	18
16. Административные расходы	19
17. Прочие доходы	19
18. Экономия (расходы) по корпоративному подоходному налогу	20
19. Операции со связанными сторонами	21
20. Управление финансовыми рисками	22
21. Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств	22
22. Договорные и условные обязательства	23
23. Управление капиталом	23





Собственнику и Руководству ТОО «Samruk-Green Energy»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Samruk-Green Energy» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Совет по МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства Компании и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по МСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и



считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски и получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности, или, если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Аудитор

(квалификационное свидетельство № МФ-0000801, выдано 20 мая 2019



С. Рубанов

Республика Казахстан,
050059, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,
3 этаж, офис 301, 302.



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2025 г.

	Примечания*	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	4	1,088,311	1,107,981
Нематериальные активы		149	2,307
Отложенный налоговый актив	18	360,484	335,069
Итого долгосрочные активы		1,448,944	1,445,357
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	39,546	48,471
Краткосрочные финансовые активы	6	479,254	471,500
Запасы	7	30,624	2,029
Торговая дебиторская задолженность	8	73,102	120,412
Текущие налоговые активы	9	12,980	11,251
Авансы, выданные сторонним организациям		25	100
Прочие текущие активы		1,206	2,444
Итого краткосрочные активы		636,737	656,207
ВСЕГО АКТИВЫ		2,085,681	2,101,564
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	10	5,684,502	5,684,502
Прочий капитал	6	(200,478)	(81,192)
Непокрытый убыток		(3,721,395)	(3,765,583)
Итого капитал		1,762,629	1,837,727
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные оценочные обязательства	11	198,797	205,431
Итого долгосрочные обязательства		198,797	205,431
Краткосрочные обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	12	26,243	15,410
Резерв по неиспользованным отпускам работников		10,492	11,189
Резерв по вознаграждениям работникам		58,062	-
Налоговые обязательства	13	14,809	19,327
Обязательные платежи		6,531	5,680
Прочие краткосрочные обязательства		8,118	6,800
Итого краткосрочные обязательства		124,255	58,406
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2,085,681	2,101,564

* Прилагаемые примечания на страницах 5-23 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Д. У. Исламов

Г. Т. Тавиева



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	Примечания*	За 2025 г.	За 2024 г.
Выручка	14	813,531	658,554
Себестоимость	15	(444,691)	(304,958)
Валовая прибыль		368,840	353,596
Административные расходы	16	(322,827)	(206,686)
(Убыток) восстановление убытка от обесценения финансовых активов	5	3	(3)
(Убыток) восстановление убытка от обесценения нефинансовых активов	4	-	(12,694)
Финансовые доходы	5, 6	130,747	78,143
Финансовые расходы	11	(22,700)	(16,855)
Прочие доходы	17	14,605	317
Прочие расходы		(2,822)	(148)
Прибыль до налогообложения		165,846	195,670
Экономия (расходы) по подоходному налогу	18	25,415	(48,597)
Прибыль за год		191,261	147,073
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход		191,261	147,073

* Прилагаемые примечания на страницах 5-23 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Д. У. Исламов

Главный бухгалтер

Г. Т. Тавиева



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	Примечания*	За 2025 г.	За 2024 г.**
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступление денег от реализации		871,870	632,243
Полученные вознаграждения	5, 6	3,708	25,016
Оплата поставщикам		(250,874)	(135,486)
Авансы выданные		(4,769)	(11,505)
Выплаты по оплате труда		(242,295)	(183,009)
Платежи по налогам и другим обязательным платежам		(185,569)	(139,662)
Прочие выплаты		(5,069)	(4,618)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		187,002	182,979
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		11,832	-
Приобретение основных средств		(60,753)	(31,772)
Приобретение нематериальных активов		-	(378)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(48,921)	(32,150)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Возврат займов, выданных по Кэш-пулингу**	6	497,131	190,310
Выплаты дивидендов собственникам	10	(147,073)	(85,353)
Выдача займов по Кэш-пулингу**	6	(497,131)	(690,310)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		(147,073)	(585,353)
Изменение курсов валют		64	(136)
Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов		3	(3)
Увеличение +/- уменьшение денежных средств		(8,925)	(434,663)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		48,471	483,134
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		39,546	48,471

* Прилагаемые примечания на страницах 5-23 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**Компания в 2025 г. изменила политику учета денежных потоков по займам, выданным по Кэш-пулингу (Примечание 6), и отражает их в финансовых потоках. Сравнительные данные реклассифицированы из инвестиционных потоков в финансовые для сопоставимости информации.

В 2025 г. и в 2024 г. наиболее существенные неденежные статьи, связаны с первоначальным признанием выданных займов по справедливой стоимости и представлены в Примечании 6.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Д. У. Исламов

Г. Т. Тавиева



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	Примечания*	Уставный капитал	Непокрытый убыток	Прочий капитал	Итого
На 1 января 2024 г.		5,684,502	(3,827,303)	-	1,857,199
Прибыль и совокупный доход за год		-	147,073	-	147,073
Выплаты дивидендов	10	-	(85,353)	-	(85,353)
Прочие операции с собственником	6	-	-	(81,192)	(81,192)
На 31 декабря 2024 г.		5,684,502	(3,765,583)	(81,192)	1,837,727
Прибыль и совокупный доход за год		-	191,261	-	191,261
Выплаты дивидендов	10	-	(147,073)	-	(147,073)
Прочие операции с собственником	6	-	-	(119,286)	(119,286)
На 31 декабря 2025 г.		5,684,502	(3,721,395)	(200,478)	1,762,629

* Прилагаемые примечания на страницах 5-23 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор



Д. У. Исламов

Главный бухгалтер

Г. Т. Тавиева



1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО «Samruk-Green Energy» (далее - «Компания») учреждено 25 января 2012 г., в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Дата последней перерегистрации 28 декабря 2022 г.

Юридический адрес: Республика Казахстан, 040800, Алматинская область, г. Кунаев, ул. Индустриальная, дом 35/2.

Фактический адрес местонахождения Компании: Республика Казахстан, 050022, г Алматы, ул. Амангельды, дом 70а, 3 этаж.

Компании присвоен БИН 120140018238.

На отчетную дату и на дату подписания руководством данной финансовой отчетности единственным участником Компании является публичная компания «Qazaq Green Power PLC» (далее – Материнская компания), местонахождение: г. Астана, район Есиль, пр. Кабанбай Батыра, 15А, блок Б. Материнской компанией публичной компании «Qazaq Green Power PLC» является АО «Самрук-Энерго».

Государство в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» является конечным участником Компании.

Виды деятельности

Компания осуществляет производство и оптовую реализацию электрической энергии. Производство осуществляется с использованием возобновляемых источников – солнечных электростанций и ветровой электростанции:

- Солнечная электрическая станция мощностью 1 МВт в г. Алматы, на территории специальной экономической зоны «Парк инновационных технологий»;
- Солнечная электрическая станция мощностью 2 МВт в г. Конаев;
- Солнечная электрическая станция мощностью 416 кВт в г. Конаев;
- Ветровая электрическая станция мощностью 5 МВт в районе п. Нурлы, Алматинская область.

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Отчет о соответствии

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее - «Совет по МСФО»). Данная финансовая отчетность подписана руководством Компании 29 января 2026 г.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Учетными стандартами, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Компания имеет поддержку от государства на уровне нормативных правовых актов и полагает, что поддержка не будет прекращена или не будет существенных негативных изменений в условиях поддержки.

Руководство предполагает, что Компания продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

Принцип начисления

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

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Финансовая отчетность представлена в тенге, являющейся функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании. Если не указано иное, показатели данной финансовой отчетности округлены до тыс. тенге.



Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по официальному курсу, действующему на дату операции. Финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе, как доходы или расходы за период. Для пересчета статей финансовой отчетности, выраженных в иностранных валютах, а также для целей отражения валютных операций в бухгалтерском учете Компания использует официальные курсы валют, установленные в Республике Казахстан.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка финансовой отчетности предусматривает подготовку руководством оценок и допущений, касающихся указанных в отчетности сумм активов и обязательств, и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления финансовой отчетности и указанных в отчетности суммах прибылей и убытков за отчетный период. Наиболее существенные оценки представлены ниже.

Сроки службы основных средств

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

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

Если бы расчетные сроки полезного использования отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за 2025 г. должны были бы увеличиться на 5,090 тыс. тенге/уменьшиться на 4,072 тыс. тенге (за 2024 г.: увеличиться на 5,102 тыс. тенге/уменьшиться на 4,174 тыс. тенге).

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения отдельных активов или групп активов, и признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды для активов или групп активов, отличных от гудвила, больше не существует или уменьшился.

При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая из величин его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Определение наличия признаков обесценения нефинансовых активов также требует использования суждений и оценок в определении возможного технологического устаревания объектов основных средств, прекращения деятельности, остаточных сроков их полезной службы, и другие изменения условий эксплуатации.

Согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» одним из признаков обесценения является наличие существенных изменений, имевших отрицательные последствия для Компании, которые произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в технологических, рыночных, экономических или юридических условиях, в которых осуществляет деятельность Компания, или на рынке, для которого предназначен актив.

При оценке возмещаемой стоимости активов Компания использует оценки и делает суждения. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

В 2022 г. Компания выявила, что балансовая стоимость активов Компании превышает их справедливую стоимость, и признала резерв на обесценение основных средств в размере 2,686,150 тыс. тенге. За единицу, генерирующую потоки денежных средств, принята группа активов, относящаяся к каждой электростанции. В



2023 г. Компания привлекла независимого эксперта по оценке и пересмотрела оценки, признав увеличение резерва на 153,261 тыс. тенге.

В результате анализа в 2025 г. и 2024 г. Компания оставила резерв без изменений в виду отсутствия дополнительных признаков обесценения отдельных активов или групп активов, и признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, больше не существует или уменьшился.

Обязательство на ликвидацию основных средств (Примечание 11)

Руководство Компании проанализировало требования Экологического кодекса Республики Казахстан о том, что после прекращения эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, операторы объектов обязаны обеспечить ликвидацию последствий эксплуатации таких объектов в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. В соответствии с положениями Экологического кодекса мероприятия по ликвидации зависят от характера объектов и степени их воздействия на окружающую среду, в частности кодексом регламентируется классификация объектов по категориям, отражающим степень воздействия на окружающую среду.

Компания провела анализ требований, получила соответствующие разъяснения от государственных органов, определила подход и метод оценки и, на основе интерпретации Компании, в соответствии с нормами Экологического кодекса Республики Казахстан, законодательства в области электроэнергетики Республики Казахстан, а также учетной политикой Компании, признала резервы по обязательствам по обеспечению ликвидации последствий эксплуатации объектов.

Резервы определены на основе интерпретации Компанией действующего законодательства Республики Казахстан в области экологии, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и(или) инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами ликвидации (демонтажа), проведения работ по рекультивации, уровня технологий и цен.

Расчет обязательств по ликвидации последствий эксплуатации объектов был выполнен Компанией на основе результатов оценок, проведенных независимыми и внутренними специалистами.

Компания признала резервы по демонтажу и удалению генерирующих и технологических оборудования, при этом сроки ликвидации определены техническими паспортами оборудования и сооружений.

Основные допущения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта, суммы и сроков будущих денежных потоков. Ставка дисконта основывается на безрисковой ставке, определенной как доходность государственных облигаций со сроками погашения, совпадающими со сроками ликвидации объектов.

Резерв по ликвидации последствий эксплуатации объектов был отнесен на стоимость основных средств (Примечание 4).

Так как фактические затраты по ликвидации последствий эксплуатации объектов могут отличаться от их оценок вследствие изменения соответствующего законодательства, интерпретации норм, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резервов подлежит регулярному анализу и корректировке для учета таких изменений.

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 будущие периоды.

Неопределенность в отношении таких оценок и допущений может привести к результатам, которые в будущем могут потребовать существенных корректировок к текущей стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются оценки и допущения.

Анализ чувствительности

	(Уменьшение) / увеличение существенных допущений	(Уменьшение) / увеличение обязательства на ликвидацию основных средств
Ставка инфляции	(1%)	(72,007)
	1%	87,643
Срок ликвидации	(10%)	120,704
	10%	(70,169)
Ставка дисконтирования	(1%)	8,605
	1%	(8,326)



3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа, и накопленного убытка от обесценения. Первоначальная стоимость актива состоит из цены приобретения, затрат, непосредственно связанных с вводом актива в эксплуатацию, первоначальной оценки обязательства по выводу из эксплуатации. Цена приобретения представляет собой сумму уплаченных средств и справедливой стоимости другого вознаграждения, предоставленного за приобретение актива.

Износ рассчитывается по прямолинейному методу в течение расчётных сроков полезной службы активов, указанных ниже:

Категория основных средств	Срок
Здания и сооружения	8 – 100 лет
Машины и оборудование	2 – 50 лет
Транспортные средства	5 – 7 лет
Прочее	3 – 20 лет

Ликвидационная стоимость актива, сроки полезной службы и методы износа анализируются и, при необходимости, корректируются на конец каждого отчетного года.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость любой замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыли и убытки в отчетный период по мере возникновения.

Затраты, связанные со строительством, возникшие до момента его завершения, признаются в составе активов постольку поскольку признается вероятным, что Компания получит будущие экономические выгоды от данных затрат и они могут быть надежно оценены.

Списание ранее признанных основных средств происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в отчёт о совокупном доходе за отчётный год, в котором было прекращено признание актива.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДС), к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или единицы, генерирующей денежные потоки.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы (группы единиц), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц), генерирующей потоки денежных средств.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае,



если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы за вычетом накопленных сумм амортизации, если бы не был признан убыток от обесценения.

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке

Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае активов и обязательств, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

В дальнейшем финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

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 котированная 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. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию



отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный пред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Финансовые активы

Категории оценки

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и характеристик денежных потоков по активу.

К финансовым активам Компании относится торговая дебиторская задолженность и займы выданные, которые относятся к категории оцениваемых по амортизированной стоимости.

Бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив



классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, временную стоимость денег и всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

В отношении торговой дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использует матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов, когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Финансовые обязательства



Категории оценки

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

К финансовым обязательствам Компании относится торговая кредиторская задолженность.

Торговая кредиторская задолженность после первоначального признания учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание кредиторской задолженности или признается ее обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет не должно зависеть от возможных будущих событий и должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и в случае несостоятельности или банкротства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком первоначального погашения согласно договору, не более трех месяцев, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды, т.е., Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.



Компания в качестве арендатора

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу ФИФО. Себестоимостью приобретенных запасов включает: затраты на приобретение запасов, транспортно-заготовительные расходы, связанные с их доставкой к месту их хранения и приведением в надлежащее состояние. Себестоимость вырабатываемой электроэнергии включает в себя стоимость материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих, амортизация основных средств и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов.

Возможная цена продажи – это расчётная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по реализации.

Признание доходов*Выручка*

Компания признает выручку, чтобы отразить передачу покупателям обещанных товаров или услуг в сумме возмещения, которое Компания, по ее ожиданиям, имеет право получить в обмен на указанные товары или услуги.

Деятельность Компании связана с реализацией электрической энергии, выработанной из возобновляемых источников. Договоры, заключаемые Компанией с покупателями, как правило, включают одну обязанность к исполнению. Компания пришла к выводу, что выручка должна признаваться в определенный момент времени, когда контроль над электроэнергией передается покупателю, что происходит, как правило, при непрерывной передаче электроэнергии покупателю - связанной стороне на основании показаний приборов коммерческого учета Компании, установленных в точке поставки.

Цена реализации электрической энергии зафиксирована в договорах с покупателями на основе и фактически располагаемой электрической мощности и индексируемого фиксированного тарифа, установленного на срок 15 лет начиная с даты заключения договоров купли-продажи в соответствии с Законом Республики Казахстан от 4 июля 2009 г. № 165-IV «О поддержке использования возобновляемых источников энергии».

Доход по вознаграждению

Доход по вознаграждению признается при начислении вознаграждения с использованием метода эффективной процентной ставки вознаграждения, которая является ставкой, которая дисконтирует расчетные будущие поступления денег в течение ожидаемого срока финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива.

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий и отложенный налог.

Текущие налоговые отчисления рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан и основываются на данных, отраженных в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, после внесения соответствующих корректировок для налоговых целей.

Отложенные налоги учитываются с использованием метода обязательств по балансу и отражают налоговый эффект всех существенных временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их суммами,



показанными в финансовой отчетности, в объеме, в котором существует разумная вероятность того, что они будут реализованы. Текущая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой больше не существует вероятности того, что будет получен достаточный налогооблагаемый доход, позволяющий реализовать часть или весь указанный отложенный актив в целом.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены.

Текущий и отложенный налоги отражаются в прибылях и убытках, за исключением тех случаев, когда налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налог, относящиеся к статьям, которые признаны:

- a) в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- b) непосредственно в собственном капитале, подлежат признанию непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и налоговому органу.

Обязательства по пенсионному обеспечению, взносы на обязательное социальное медицинское страхование и социальный налог

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Компания уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования и взносы в Фонд обязательного социального медицинского страхования.

Совокупная величина социального налога, социальных отчислений и взносов в фонд обязательного социального медицинского страхования составляет 11.5 % от заработной платы работников. Компания удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве пенсионных взносов в Единый накопительный пенсионный фонд (ЕНПФ). Компания выплачивает обязательные пенсионные взносы работодателя в размере 2,5% от заработной платы работников за счет собственных средств в соответствии с социальным законодательством Республики Казахстан.

Согласно законодательству, пенсионные взносы являются обязательством работников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

Условные активы и условные обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчетности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом. Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, становится вероятной, а сумма обязательства существенной.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Для целей данной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму. Характер операций со связанными сторонами раскрыт в Примечании 19.

События после отчетной даты

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Компании на отчетную дату (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.



Изменения в Учетных стандартах

Учетные стандарты и поправки к Учетным стандартам, вступившие в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2025 г., не оказали влияния на финансовые результаты и классификацию активов и обязательств в финансовой отчетности Компании.

Компания не применила досрочно новые и пересмотренные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу. Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния финансовую отчетность Компании, за исключением МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»:

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- о классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль;
- о раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке;
- о представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также IFRS 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2024 г.	4,113,185	56,933	41,285	45,273	14,251	4,270,927
Поступление	9,402	19,206	-	-	3,164	31,772
Изменение в ликвидационном фонде по выбытию активов (Примечание 11)	36,044	-	-	-	-	36,044
На 31 декабря 2024 г.	4,158,631	76,139	41,285	45,273	17,415	4,338,743
Поступление	17,438	13,940	26,690	-	2,685	60,753
Изменение в ликвидационном фонде по выбытию активов (Примечание 11)	(29,334)	-	-	-	-	(29,334)
Выбытие	-	(597)	(14,675)	-	(1,909)	(17,181)
Списание	-	-	-	-	(187)	(187)
На 31 декабря 2025 г.	4,146,735	89,482	53,300	45,273	18,004	4,352,794
Накопленный износ и обесценение:						
На 1 января 2024 г.	(3,043,557)	(46,079)	(36,975)	(32,579)	(12,961)	(3,172,151)
Износ за период	(39,692)	(4,628)	(1,020)	-	(577)	(45,917)
Обесценение	-	-	-	(12,694)	-	(12,694)
На 31 декабря 2024 г.	(3,083,249)	(50,707)	(37,995)	(45,273)	(13,538)	(3,230,762)
Износ за период	(41,294)	(6,251)	(2,609)	-	(748)	(50,902)
Износ по выбытиям	-	597	14,675	-	1,909	17,181



На 31 декабря 2025 г.	(3,124,543)	(56,361)	(25,929)	(45,273)	(12,377)	(3,264,483)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2024 г.	1,075,382	25,432	3,290	-	3,877	1,107,981
На 31 декабря 2025 г.	1,022,192	33,121	27,371	-	5,627	1,088,311

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Денежные средства на сберегательных счетах (Овернайт, годовая ставка от 14.65% до 17.40%)	39,549	48,477
Резерв на обесценение денежных средств	(3)	(6)
	39,546	48,471

*Сумма вознаграждения в 2025 г. составила 3,661 тыс. тенге (в 2024 г. - 24,981 тыс. тенге).

6. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Заем, выданный связанной стороне (Примечание 19) *	479,254	471,500
	479,254	471,500

*В 2024 г. Компания заключила соглашение реверсивной линии со связанной стороной с возобновляемым лимитом в размере 500,000 тыс. тенге (Кэш-пулинг). Срок возврата займа до 12 месяцев с момента предоставления денежных средства. Валюта займов тенге. Ставка вознаграждения составляет 0.01%. Займы отражены по справедливой стоимости при первоначальном признании с учетом рыночных ставок вознаграждения в диапазоне от 14.5% до 15.9%. Признание дисконта отражено в составе в составе прочего капитала.

За 2025 г.

	На 1 января 2025 г.			Выдано денежными средствами	Получено денежными средствами	Налог у источника	Начислено вознаграждение
	Номинальная стоимость	Накопленный дисконт	Балансовая стоимость				
1	2	3	4	5	6	7	8
Займы, выданные связанной стороне	500,030	(28,530)	471,500	497,131	(497,170)	(8)	47

Продолжение таблицы

Признание дисконта	Амортизация дисконта	На 31 декабря 2025 г.		
		Номинальная стоимость	Накопленный дисконт	Балансовая стоимость
9	10	11	12	13
(119,286)	127,040	500,030	(20,776)	479,254

За 2024 г.

	На 1 января 2024 г.			Выдано денежными средствами	Получено денежными средствами	Налог у источника	Начислено вознаграждение
	Номинальная стоимость	Накопленный дисконт	Балансовая стоимость				
1	2	3	4	5	6	7	8
Займы, выданные связанной стороне	-	-	-	690,310	(190,310)	(5)	35



Продолжение таблицы

Признание дисконта	Амортизация дисконта	На 31 декабря 2024 г.		
		Номинальная стоимость	Накопленный дисконт	Балансовая стоимость
9	10	11	12	13
(81,192)	52,662	500,030	(28,530)	471,500

7. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Материалы	30,530	1,913
Товары	94	116
Итого	30,624	2,029

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 19).	72,500	120,412
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	602	-
	73,102	120,412

9. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Корпоративный подоходный налог	10,338	9,782
Прочие налоги	2,642	1,469
	12,980	11,251

10. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Объявленный и оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2025 г. составил 5,684,502 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г. - 5,684,502 тыс. тенге).

Дивиденды

В течение 2025 г. Компания объявляла и выплатила дивиденды в размере 147,073 тыс. тенге (в 2024 г. – 85,353 тыс. тенге).

11. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Обязательство на ликвидацию основных средств
На 1 января 2024 г.	152,532
Изменение оценок	36,044
Финансовые расходы	16,855
На 31 декабря 2024 г.	205,431
Изменение оценок	(29,334)
Финансовые расходы	22,700
На 31 декабря 2025 г.	198,797



12. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Задолженность связанным сторонам (Примечание 19)	4,875	9,177
Задолженность третьим сторонам	21,368	6,233
	26,243	15,410

13. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Налог на добавленную стоимость	8,237	13,075
Индивидуальный подоходный налог	3,426	3,398
Социальный налог	3,136	2,854
Прочие	10	-
	14,809	19,327

14. ВЫРУЧКА

	За 2025 г.	За 2024 г.
Выручка от реализации электроэнергии	798,321	638,747
Прочая реализация	15,210	19,807
	813,531	658,554

15. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За 2025 г.	За 2024 г.
Электроэнергия*	139,265	61,787
Оплата персоналу, включая резервы отпусков и вознаграждения	138,289	105,547
Техническое обслуживание	57,851	39,002
Износ основных средств и нематериальных активов	49,286	44,386
Услуги охраны	16,084	8,780
Прочие налоги и платежи	15,893	12,458
Налог на имущество	13,384	13,770
Страхование	3,016	9,020
Коммунальные расходы и содержание зданий	2,780	2,888
Материалы	2,019	2,626
Прочие	6,824	4,694
Итого	444,691	304,958

*Закупка электроэнергии в рамках финансового урегулирования на балансирующем рынке электроэнергии в Республике Казахстан.

16. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За 2025 г.	За 2024 г.
Оплата персоналу, включая резервы отпусков и вознаграждения	217,016	108,913
IT-услуги	24,538	23,621
Прочие налоги и платежи	23,393	16,137
Краткосрочная аренда	18,816	17,920
Ремонт и обслуживание	15,567	2,700
Материалы	3,639	2,833
Износ основных средств и нематериальных активов	3,172	18,661
Транспортные услуги	3,156	520
Аудиторские услуги	2,880	2,700
Командировочные расходы	2,496	1,773
Страхование	948	5,043



Услуги связи	822	907
Услуги банка	483	903
Консультационные услуги	-	320
Прочие	5,901	3,735
Итого	322,827	206,686

17. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	За 2025 г.	За 2024 г.
Доходы от выбытия активов	10,862	-
Доходы от курсовой разницы	125	-
Прочие	3,618	317
Итого	14,605	317

18. ЭКОНОМИЯ (РАСХОДЫ) ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Для целей расчета отложенных налогов сальдо на конец отчетного периода посчитано с применением ставки налога равной 20%.

	За 2025 г.	За 2024 г.
Экономия (расход) по отложенному подоходному налогу	25,415	(48,597)
Итого	25,415	(48,597)

Ниже представлена сверка между условным и фактическим расходом по подоходному налогу, отраженным в финансовой отчетности:

	За 2025 г.	За 2024 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	165,846	195,670
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный расход (экономия) по подоходному налогу	33,169	39,134
Непризнанный налоговый актив	(49,821)	(27,545)
Налоговый эффект постоянных разниц	(8,763)	37,008
Расход (экономия) по подоходному налогу	(25,415)	48,597

По состоянию на 31 декабря 2025 г. отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	На 1 января 2025 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	На 31 декабря 2025 г.
Налоги	571	56	627
Резерв по вознаграждениям работникам	-	11,612	11,612
Резерв по отпускам работников	2,238	(140)	2,098
Долгосрочные оценочные обязательства	41,086	(1,327)	39,759
Переносимый налоговый убыток	222,661	(49,821)	172,840
Основные средства	291,174	15,214	306,388
Отложенный налоговый актив	557,730	(24,406)	533,324
Непризнанный отложенный налоговый актив	(222,661)	49,821	(172,840)



Признанный отложенный налоговый актив	335,069	25,415	360,484
---------------------------------------	---------	--------	---------

По состоянию на 31 декабря 2024 г. отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	На 1 января 2024 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	На 31 декабря 2024 г.
Налоги	410	161	571
Резерв по отпускам работников	1,824	414	2,238
Долгосрочные оценочные обязательства	30,506	10,580	41,086
Переносимый налоговый убыток	250,206	(27,545)	222,661
Основные средства	350,926	(59,752)	291,174
Отложенный налоговый актив	633,872	(76,142)	557,730
Непризнанный отложенный налоговый актив	(250,206)	27,545	(222,661)
Признанный отложенный налоговый актив	383,666	(48,597)	335,069

19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами Компании являются: Материнская компания, участник Материнской компании, компании под общим контролем, ключевой управленческий персонал Компании.

Основные результаты сделок со связанными сторонами представлены ниже.

Торговая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Компании под общим контролем	72,500	120,412
	72,500	120,412

Торговая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Компании под общим контролем	4,875	9,177
	4,875	9,177

Торговые операции

	Характер сделки	За 2025 г.	За 2024 г.
Компании под общим контролем	Реализация электроэнергии	798,321	638,747
Компании под общим контролем	Приобретение услуг	5,935	70,202

Краткосрочные финансовые активы

Операция по займами, выданным участнику Материнской компании, и остатки расчетов по ним, представлены в Примечании 6.



Затраты на вознаграждение руководящему персоналу составили:

	За 2025 г.	За 2024 г.
Заработная плата и прочие доходы	34,374	19,895
Резерв на отпуск	25,377	1,300
	59,751	21,195

20. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В рамках своей обычной деятельности Компания подвергается кредитному риску, а также риску ликвидности. Компания не подвержена валютному и процентному риску, так как у нее отсутствуют активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, а также инструменты с плавающей процентной ставкой.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. финансовые инструменты были представлены следующим образом (балансовая стоимость):

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	39,546	48,471
Краткосрочные финансовые активы	479,254	471,500
Торговая дебиторская задолженность	73,102	120,412
	591,902	640,383
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	26,243	15,410
	26,243	15,410

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Максимальная величина кредитного риска Компании соответствует балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов, размещенных на счетах в банках, торговой дебиторской задолженности и займам выданным.

Политика Компании предусматривает непрерывное отслеживание дебиторской задолженности. Вероятность погашения торговой дебиторской задолженности Компании определена на основе опыта предыдущих лет, с учетом того, что все дебиторы находятся под контролем Правительства Республики Казахстан. В результате того, что случаи дефолта по дебиторской задолженности и займам выданным отсутствуют, руководство Компании считает, что сумма ожидаемых кредитных убытков является незначительной.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. все финансовые активы Компании не являются просроченными или обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. дебиторская задолженность представлена тремя дебиторами (по состоянию на 31 декабря 2024 г. — тремя), которые являются связанными сторонами.

Кредитный риск в отношении денежных средств и их эквивалентов связан с возможностью дефолта финансовой организации, в которой размещены средства. Руководство Компании управляет данным риском посредством размещения денежных средств в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих хорошую репутацию, либо в финансовые организации, контролируемые Правительством Республики Казахстан и посредством отслеживания кредитного рейтинга этих банков и организаций.

В таблице ниже раскрыты кредитные рейтинги банков:

Банки	Рейтинги	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
АО «Народный банк Казахстана»	BBB- / Стабильный, Fitch Ratings	39,546	18,476
АО «Forte Bank»	BB / Стабильный Fitch Ratings	-	29,995
	Итого	39,546	48,471

Риск ликвидности



Риск ликвидности — это риск возникновения у Компании трудностей при привлечении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. Компания регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. контрактные сроки погашения торговой кредиторской задолженности составляют менее 1 месяца.

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположения о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски. Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Балансовая стоимость текущих финансовых активов и обязательств, приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов.

22. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

В ходе осуществления обычной деятельности Компания может являться объектом различных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Компании в будущем.

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. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих трех календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится на стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Компания не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной финансовой отчетности (Примечание 11), которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Компании.

Операционная среда



Экономическая деятельность Компании осуществляется на территории Республики Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, в связи с этим активы и операции Компании могут быть подвержены риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

По-прежнему существует неопределенность в отношении будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях.

23. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Капитал Компани включает уставный капитал и непокрытый убыток. Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность, соблюдая принцип прибыльности, поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Компании поддерживает достаточный уровень капитала путем регулирования размера дивидендов. Компания осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента финансового рычага, который представляет собой соотношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. Политика управления капиталом основана на политике Группы компаний АО «Самрук-Энерго».

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	26,243	15,410
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(39,546)	(48,471)
Чистая задолженность	(13,303)	(33,061)
Капитал	1,762,629	1,837,727
Капитал и чистая задолженность	1,749,326	1,804,666
Коэффициент финансового рычага, %	(1%)	(2%)

