

## АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»

## Промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2025 года

| В тысячах тенге                                                                     | Прим. | 31 марта 2025 г.   | 31 декабря 2024 г. |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                                                       |       |                    |                    |
| <b>Внеоборотные активы</b>                                                          |       |                    |                    |
| Основные средства                                                                   | 4.1.  | 108 288 139        | 107 450 480        |
| Нематериальные активы                                                               |       | 1 839              | 1 904              |
| Разведочные и оценочные активы                                                      |       | 2 888              | 2 356              |
| Авансы, выданные за внеоборотные активы                                             |       | 15 866             | 15 866             |
| Долгосрочная дебиторская задолженность                                              |       | 270 724            | 270 724            |
| Денежные средства, ограниченные в использовании                                     | 4.2.  | 146 271            | 143 727            |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>                                                    |       | <b>108 725 727</b> | <b>107 885 057</b> |
| <b>Оборотные активы</b>                                                             |       |                    |                    |
| Запасы                                                                              | 4.3.  | 5 800 427          | 5 765 240          |
| Торговая дебиторская задолженность                                                  | 4.4.  | 16 834 533         | 9 077 631          |
| Авансы выданные и прочие оборотные активы                                           | 4.5.  | 5 154 148          | 3 715 869          |
| Предоплата по налогу на прибыль                                                     |       | 1 168 791          | 2 017 903          |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                  | 4.6.  | 1 288 896          | 3 375 496          |
| <b>Итого оборотные активы</b>                                                       |       | <b>30 246 796</b>  | <b>23 952 139</b>  |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>                                                                 |       | <b>138 972 523</b> | <b>131 837 196</b> |
| <b>КАПИТАЛ</b>                                                                      |       |                    |                    |
| Акционерный капитал                                                                 | 4.7.  | 15 118 052         | 15 118 052         |
| (Накопленный убыток)/Нераспределенная прибыль                                       |       | 2 749 169          | (4 285 732)        |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>                                                                |       | <b>17 867 221</b>  | <b>10 832 320</b>  |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                                |       |                    |                    |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                                                   |       |                    |                    |
| Кредиты и займы                                                                     | 4.8.  | 93 826 916         | 93 217 863         |
| Обязательство по вознаграждениям работникам                                         |       | 1 156 309          | 1 156 308          |
| Отложенные налоговые обязательства                                                  |       | 667 823            | 667 823            |
| Резерв на восстановление золоотвалов и ликвидацию последствий эксплуатации объектов | 4.9.  | 5 763 266          | 5 763 266          |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>                                             |       | <b>101 414 313</b> | <b>100 805 260</b> |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                                                  |       |                    |                    |
| Кредиты и займы                                                                     | 4.8.  | 7 152 003          | 7 526 362          |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                                        | 4.10. | 4 960 493          | 5 083 431          |
| Обязательства по договорам                                                          |       | 79 273             | 61 988             |
| Налоги к уплате, помимо налога на прибыль                                           | 4.11. | 6 520 036          | 6 301 512          |
| Прочие краткосрочные оценочные обязательства                                        | 4.12. | 922 836            | 1 140 290          |
| Обязательство по вознаграждениям работникам                                         |       | 56 348             | 86 033             |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>                                            |       | <b>19 690 989</b>  | <b>20 199 616</b>  |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                          |       | <b>121 105 302</b> | <b>121 004 876</b> |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                |       | <b>138 972 523</b> | <b>131 837 196</b> |

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



Уразаева С.Т.  
Главный бухгалтер

**АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»**

**Промежуточный отчет о совокупном доходе за первый квартал 2025 года**

| В тысячах тенге                                                                                | Прим. | 1 квартал 2025 г. | 1 квартал 2024 г. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| Выручка по договорам с покупателями                                                            | 5.1.  | 26 278 817        | 21 564 936        |
| Себестоимость                                                                                  | 5.2.  | (12 352 708)      | (10 817 121)      |
| <b>Валовая прибыль</b>                                                                         |       | <b>13 926 108</b> | <b>10 747 815</b> |
| Расходы по реализации                                                                          | 5.3.  | (781 514)         | (696 396)         |
| Общие и административные расходы                                                               | 5.4.  | (533 292)         | (358 264)         |
| Прочие расходы                                                                                 |       | (270 831)         | (455 020)         |
| Прочие доходы                                                                                  |       | 29 750            | 305 100           |
| <b>Операционный (убыток)/прибыль</b>                                                           |       | <b>12 370 221</b> | <b>9 543 234</b>  |
| Финансовые доходы                                                                              | 5.5.  | 110 509           | 91 803            |
| Финансовые затраты                                                                             | 5.6.  | (2 937 927)       | (2 941 178)       |
| Курсовая разница, нетто                                                                        |       | 4 849             | -                 |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                                              |       | <b>9 547 652</b>  | <b>6 693 859</b>  |
| Расход по налогу на прибыль                                                                    | 5.7.  | (2 512 751)       | (1 920 185)       |
| <b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>                                                                          |       | <b>7 034 901</b>  | <b>4 773 674</b>  |
| <b>Прочий совокупный доход</b>                                                                 |       |                   |                   |
| <i>Статьи, которые впоследствии не будут расклассифицированы в состав прибылей или убытков</i> |       |                   |                   |
| Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности                  |       | -                 | -                 |
| <b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов</b>                             |       | -                 | -                 |
| <b>Итого совокупный доход</b>                                                                  |       | <b>7 034 901</b>  | <b>4 773 674</b>  |

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



Уразаева С.Т.  
Главный бухгалтер



### Промежуточный отчет о движении денежных средств за первый квартал 2025 года

1 квартал 2025 г. 1 квартал 2024 г.

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



Уразаева С.Т.  
Главный бухгалтер

АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»

Промежуточный отчет об изменениях в капитале за первый квартал 2025 года

| В тысячах тенге                                       | Акционерный капитал | Нераспределенная прибыль/(убыток) | Итого      |
|-------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|------------|
| На 31 декабря 2024 г.                                 | 15 118 052          | (4 285 732)                       | 10 832 320 |
| Прибыль за период                                     | -                   | 7 034 901                         | 7 034 901  |
| Прочий совокупный доход за период, за вычетом налогов | -                   | -                                 | -          |
| Итого совокупная прибыль за период                    | -                   | 7 034 901                         | 7 034 901  |
| На 31 марта 2025 г.                                   | 15 118 052          | 2 749 169                         | 17 867 221 |

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



Уразаева С.Т.  
Главный бухгалтер

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
АО «СТАНЦИЯ ЭКИБАСТУЗСКАЯ ГРЭС-2»  
За 1 квартал 2025 год.**

## Содержание

|                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Общая информация.....                                                          | 3  |
| 2. Основы представления промежуточной финансовой отчетности.....                  | 3  |
| 3. Основные принципы учетной политики.....                                        | 5  |
| 4. Пояснения к существенным статьям бухгалтерского баланса.....                   | 6  |
| 5. Пояснения к существенным статьям отчета о прибылях и убытках.....              | 10 |
| 6. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми<br>рисками..... | 12 |
| 7. События после отчетной даты.....                                               | 14 |

---

## 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года объявленный уставный капитал Общества составил 15 118 052 000 (пятнадцать миллиардов сто восемнадцать миллионов пятьдесят две тысячи) тенге, выпуск объявленных и размещенных акций составил 15 118 052 000 тенге.

### Сведения об уставном капитале и акционерах Общества:

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

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

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

## 2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая МСФО (IAS) 34. Промежуточная финансовая отчетность объективно и достоверно представляет финансовое положение Общества, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и не содержит существенных искажений, в т.ч. пропусков. Настоящая промежуточная финансовая отчетность

подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости.

### **Функциональная валюта и валюта отчетности**

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

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

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

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

|                  | 31 марта<br>2025 г. | 31 декабря<br>2024 г. |
|------------------|---------------------|-----------------------|
| Доллары США      | 503,42              | 523,54                |
| Евро             | 542,08              | 546,47                |
| Российский рубль | 6,00                | 4,99                  |

### **Принцип непрерывности деятельности**

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

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

### **Принцип начисления**

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



### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

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

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

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

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

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

---

## 4. ПОЯСНЕНИЯ К СУЩЕСТВЕННЫМ СТАТЬЯМ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

### 4.1. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

| <i>В тысячах тенге</i>                 | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Прочее           | Незавершенное строительство | Итого              |
|----------------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>Стоимость</b>                       |                     |                       |                  |                             |                    |
| На 1 января 2024 г.                    | 30 448 914          | 57 326 289            | 4 240 681        | 93 815 534                  | 185 831 418        |
| Поступление                            | -                   | 34 668                | 108 443          | 13 080 251                  | 13 223 362         |
| Изменение в учетных оценках            | 792 077             | 110 085               | -                | -                           | 902 162            |
| Выбытие                                | (437 322)           | (245 485)             | (12 329)         | -                           | (695 136)          |
| Перемещение                            | 1 264 177           | 108 931               | 1 193            | (1 374 301)                 | -                  |
| <b>На 31 декабря 2024 г.</b>           | <b>32 067 846</b>   | <b>57 334 488</b>     | <b>4 337 988</b> | <b>105 521 484</b>          | <b>199 261 806</b> |
| Поступление                            | -                   | 50 490                | 122 961          | 1 499 209                   | 1 672 660          |
| Изменение в учетных оценках            | -                   | -                     | -                | -                           | -                  |
| Выбытие                                | (4 003)             | (99 175)              | -                | -                           | (103 178)          |
| Перемещение                            | -                   | 2 210 227             | -                | (2 210 227)                 | -                  |
| <b>На 31 марта 2025 г.</b>             | <b>32 063 843</b>   | <b>59 496 030</b>     | <b>4 460 949</b> | <b>104 810 465</b>          | <b>200 831 287</b> |
| <b>Накопленный износ и обесценение</b> |                     |                       |                  |                             |                    |
| На 1 января 2024 г.                    | 12 804 276          | 30 993 981            | 1 405 284        | 24 902 931                  | 70 106 472         |
| Начисленный износ                      | 1 303 428           | 2 475 718             | 96 503           | -                           | 3 875 649          |
| Обесценение                            | -                   | -                     | -                | 18 524 342                  | 18 524 342         |
| Выбытие                                | (437 322)           | (245 486)             | (12 329)         | -                           | (695 137)          |
| <b>На 31 декабря 2024 г.</b>           | <b>13 670 382</b>   | <b>33 224 213</b>     | <b>1 489 458</b> | <b>43 427 273</b>           | <b>91 811 326</b>  |
| Начисленный износ                      | 236 502             | 567 484               | 27 986           | -                           | 831 971            |
| Обесценение                            | -                   | -                     | -                | -                           | -                  |
| Выбытие                                | (974)               | (99 175)              | -                | -                           | (100 149)          |
| <b>На 31 марта 2025 г.</b>             | <b>13 905 910</b>   | <b>33 692 522</b>     | <b>1 517 444</b> | <b>43 427 273</b>           | <b>92 543 148</b>  |
| <b>Остаточная стоимость</b>            |                     |                       |                  |                             |                    |
| На 31 декабря 2024 г.                  | 18 397 464          | 24 110 275            | 2 848 530        | 62 094 211                  | 107 450 480        |
| На 31 марта 2025 г.                    | 18 157 933          | 25 803 508            | 2 943 505        | 61 383 193                  | 108 288 139        |

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

## 4.2. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

По состоянию на 31 марта 2025 года денежные средства, ограниченные в использовании, представляли собой открытый депозит для аккумуляции средств для будущей рекультивации золоотвала в сумме 146,271 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 143,727 тысячи тенге). Денежные средства, ограниченные в использовании, выражены в тенге и предусматривают процентную ставку в размере 6%.

## 4.3. ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 марта 2025 года составили 5 800 427 тыс. тенге, отражены по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости.

| <i>В тысячах тенге</i>        | 31 марта<br>2025 г. | 31 декабря<br>2024 г. |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Запасные части                | 2 503 631           | 2 310 146             |
| Топливо                       | 1 070 171           | 1 320 194             |
| Прочие материалы              | 2 459 870           | 2 368 146             |
| Минус: резерв под обесценение | (233 246)           | (233 246)             |
| <b>Итого</b>                  | <b>5 800 427</b>    | <b>5 765 240</b>      |

## 4.4. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 марта 2025 года составила 16 834 533 тыс. тенге и включает:

| <i>В тысячах тенге</i>                                 | 31 марта<br>2025 г. | 31 декабря<br>2024 г. |
|--------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Дебиторская задолженность от операционной деятельности | 17 718 007          | 9 961 105             |
| Минус: резерв по сомнительной задолженности ТДЗ        | (883 474)           | (883 474)             |
| <b>Итого</b>                                           | <b>16 834 533</b>   | <b>9 077 631</b>      |

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

Резерв по сомнительным долгам в сумме 883 474 тыс. тенге, является достаточным для покрытия всех убытков, которые могут возникнуть в результате непогашения дебиторской задолженности.

#### 4.5. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

| <i>В тысячах тенге</i>                                         | 31 марта<br>2025 г. | 31 декабря<br>2024 г. |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Расходы будущих периодов                                       | 1 722 904           | 2 849 700             |
| Авансы выданные                                                | 3 293 165           | 759 657               |
| Предоплата по прочим налогам                                   | 356 452             | 309 282               |
| Прочие оборотные активы                                        | 499 123             | 514 726               |
| Минус: обесценение авансов выданных и прочих оборотных активов | (717 496)           | (717 496)             |
| <b>Итого</b>                                                   | <b>5 154 148</b>    | <b>3 715 869</b>      |

#### 4.6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Сумма денежных средств по состоянию на конец 1 квартала 2025 года составила 1 288 896 тыс. тенге, что на – 2 086 600 тыс. тенге меньше остатка денежных средств на начало периода.

| <i>В тысячах тенге</i>                                                                           | 31 марта<br>2025 г. | 31 декабря<br>2024 г. |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Денежные средства по договору покупки и обратной продажи («обратное репо») сроком до 3-х месяцев | -                   | 1 685 000             |
| Овернайт депозиты                                                                                | 265 400             | 973 643               |
| Краткосрочные депозиты                                                                           | 1 022 101           | 708 930               |
| Текущие счета                                                                                    | 365                 | 5 968                 |
| Наличность в кассе                                                                               | 1 273               | 2 199                 |
| Минус: резерв по денежным средствам и их эквивалентам                                            | (243)               | (243)                 |
| <b>Итого</b>                                                                                     | <b>1 288 896</b>    | <b>3 375 496</b>      |

Увеличение денежных средств за 1 квартал 2025 год обусловлено чистым движением денежных средств:

- выбытием от операционной деятельности в сумме – 285 990 тыс. тенге;
- выбытием от инвестиционной деятельности в сумме – 2 114 726 тыс. тенге;
- поступлением от финансовой деятельности в сумме – 314 116 тыс. тенге.

#### 4.7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

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

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



#### 4.8. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

| В тысячах тенге                  | Валюта займа | Процентная ставка |                      | Срок погашения | График погашения        | 31 марта 2025 г.   | 31 декабря 2024 г. |
|----------------------------------|--------------|-------------------|----------------------|----------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
|                                  |              | По договору       | Эффективная ставка   |                |                         |                    |                    |
| АО «Народный Банк Казахстана»    | Тенге        | 12%               | 12.7%<br>16.90%-17%, | 2021-2028 гг.  | Ежеквартально           | 91 854 786         | 93 117 942         |
| АО «Народный Банк Казахстана»    | Тенге        | 15.75% - 16.75%   | 17%,<br>18.10%       | 2024-2029 гг.  | Ежеквартально           | 4 805 286          | 4 180 089          |
| АО «Народный Банк Казахстана»    | Тенге        | 16.25% - 17.75%   | 17.80% - 19.60%      | 6 месяцев      | Каждый месяц            | 2 678 825          | 1 503 385          |
| АО «Народный Банк Казахстана»    | Тенге        | 15.75%            | 17%                  | 6 месяцев      | Единовременным платежом | 1 640 022          | 1 942 809          |
| <b>Итого</b>                     |              |                   |                      |                |                         | <b>100 978 919</b> | <b>100 744 225</b> |
| <b>Текущая часть займов</b>      |              |                   |                      |                |                         | <b>7 152 003</b>   | <b>7 526 362</b>   |
| <b>Долгосрочная часть займов</b> |              |                   |                      |                |                         | <b>93 826 916</b>  | <b>93 217 863</b>  |

#### 4.9. РЕЗЕРВ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ ЗОЛОТОВАЛОВ И ЛИКВИДАЦИЮ ПОСЛЕДСТВИЙ ЭКСПЛУАТАЦИИ ОБЪЕКТОВ

| В тысячах тенге                              | 31 марта 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
|----------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Рекультивация золоотвала                     | 243 729          | 243 729            |
| Рекультивация полигона для отходов           | 15 073           | 15 073             |
| Пылеподавление                               | 101 962          | 101 962            |
| Ликвидация последствий эксплуатации объектов | 5 408 193        | 5 408 193          |
| <b>Итого</b>                                 | <b>5 768 957</b> | <b>5 768 957</b>   |
| <b>Текущая часть</b>                         | <b>5 691</b>     | <b>5 691</b>       |
| <b>Долгосрочная часть</b>                    | <b>5 763 266</b> | <b>5 763 266</b>   |

#### 4.10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Краткосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 31 марта 2025 года составила **4 960 493** тыс. тенге, в том числе:

| В тысячах тенге                                        | 31 марта 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
|--------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Торговая кредиторская задолженность за товары и услуги | 3 845 896        | 3 624 250          |
| Кредиторская задолженность за внеоборотные активы      | 395 960          | 726 915            |
| Задолженность перед работниками                        | 422 770          | 392 709            |
| Прочая кредиторская задолженность                      | 295 867          | 339 557            |
| <b>Итого</b>                                           | <b>4 960 493</b> | <b>5 083 431</b>   |

#### 4.11. НАЛОГИ К УПЛАТЕ ПОМИМО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

| В тысячах тенге                         | 31 марта 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
|-----------------------------------------|------------------|--------------------|
| НДС к уплате                            | 5 100 645        | 4 518 297          |
| Налог на прибыль за нерезидента         | 593 006          | 615 006            |
| Плата за эмиссию                        | 462 655          | 411 441            |
| Обязательства по пенсионным отчислениям | 106 234          | 277 572            |
| Социальный налог                        | 25 260           | 122 785            |
| Прочие налоги                           | 232 236          | 356 411            |
| <b>Итого</b>                            | <b>6 520 036</b> | <b>6 301 512</b>   |

#### 4.12. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| <i>В тысячах тенге</i>                           | 31 марта<br>2025 г. | 31 декабря<br>2024 г. |
|--------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Начисленные резервы по неиспользованным отпускам | 234 728             | 452 182               |
| Резерв по квотам на выбросы парниковых газов     | 388 618             | 388 618               |
| Резерв по штрафам и пеням                        | 235 233             | 235 233               |
| Резерв на премию                                 | 58 566              | 58 566                |
| Пылеподавление                                   | 5 691               | 5 691                 |
| <b>Итого</b>                                     | <b>922 836</b>      | <b>1 140 290</b>      |

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

По итогам 1 квартала 2025 года средневзвешенный тариф реализации электрической энергии составил 13,55 тенге/кВт\*ч. Ниже приведены расшифровки статей отчета о прибылях и убытках:

##### 5.1. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

| <i>В тысячах тенге</i>                                             | 1 квартал<br>2025 г. | 1 квартал<br>2024 г. |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Вид услуг</b>                                                   |                      |                      |
| Реализация электроэнергии                                          | 23 386 051           | 18 902 110           |
| Поддержание готовности электрической мощности                      | 2 872 508            | 2 641 520            |
| Реализация теплоэнергии                                            | 16 798               | 17 694               |
| Прочее                                                             | 3 460                | 3 612                |
| <b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>                   | <b>26 278 817</b>    | <b>21 564 936</b>    |
| <b>Географические регионы реализации электроэнергии и мощности</b> |                      |                      |
| Внутренний рынок                                                   | 26 258 559           | 21 543 630           |
| Экспорт                                                            | -                    | -                    |
| <b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>                   | <b>26 258 559</b>    | <b>21 543 630</b>    |

##### 5.2. СЕБЕСТОИМОСТЬ

| <i>В тысячах тенге</i>                                | 1 квартал<br>2025 г. | 1 квартал<br>2024 г. |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Балансирующая электроэнергия                          | 168 258              | 1 127 062            |
| Заработная плата и соответствующие налоги             | 2 509 766            | 1 638 643            |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 803 050              | 1 397 556            |
| Топливо                                               | 6 529 788            | 4 560 927            |
| Вода на технологические нужды                         | 1 157 283            | 906 672              |
| Товарно-материальные запасы                           | 373 517              | 258 757              |
| Страхование имущества                                 | 23 207               | 16 860               |
| Природоохранные мероприятия                           | 7 430                | 55 789               |
| Ремонты и обслуживание                                | 16 839               | 179 891              |
| Налог на имущество                                    | 53 955               | 61 676               |
| Налоги, помимо подоходного налога                     | 508 462              | 420 610              |
| Прочие производственные расходы                       | 201 153              | 192 678              |
| <b>Итого</b>                                          | <b>12 352 708</b>    | <b>10 817 121</b>    |

### 5.3. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

| <i>В тысячах тенге</i>            | 1 квартал<br>2025 г. | 1 квартал<br>2024 г. |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Услуги по диспетчеризации         | 606 548              | 547 773              |
| Услуги по балансировке            | 109 860              | 96 334               |
| Услуги по передаче электроэнергии | 40 157               | 41 639               |
| Прочие                            | 24 949               | 10 650               |
| <b>Итого</b>                      | <b>781 514</b>       | <b>696 396</b>       |

### 5.4. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| <i>В тысячах тенге</i>                    | 1 квартал<br>2025 г. | 1 квартал<br>2024 г. |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Заработная плата и соответствующие налоги | 285 039              | 170 443              |
| Аудит и консультационные услуги           | 58 409               | 7 376                |
| Охрана                                    | 39 056               | 25 546               |
| Материалы                                 | 13 905               | 12 719               |
| Налоги, помимо подоходного налога         | 4 915                | 5 430                |
| Износ и амортизация                       | 15 625               | 29 898               |
| Коммунальные расходы                      | 28 085               | 21 092               |
| Расходы по аренде                         | 6 713                | 3 482                |
| Расходы на ремонт                         | 1 213                | 3 250                |
| Страхование                               | 1 636                | 1 302                |
| Представительские расходы                 | -                    | 150                  |
| Услуги связи                              | 3 022                | 3 286                |
| Командировочные расходы                   | 7 422                | 4 466                |
| Штрафы и пени                             | 3 210                | 261                  |
| Комиссия банка                            | 1 238                | 1 322                |
| Расходы на пожарную безопасность          | 1 666                | 1 140                |
| Прочее                                    | 62 138               | 67 101               |
| <b>Итого</b>                              | <b>533 292</b>       | <b>358 264</b>       |

### 5.5. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

| <i>В тысячах тенге</i>                                 | 1 квартал<br>2025 г. | 1 квартал<br>2024 г. |
|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Доход по вознаграждениям по текущим банковским вкладам | 54 049               | 27 133               |
| Доход по вознаграждениям по текущим банковским счетам  | 220                  | 927                  |
| Доход по вознаграждениям по нотам                      | -                    | 63 743               |
| Доход по вознаграждениям по репо                       | 56 240               | -                    |
| <b>Итого</b>                                           | <b>110 509</b>       | <b>91 803</b>        |

### 5.6. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

| <i>В тысячах тенге</i>                              | 1 квартал<br>2025 г. | 1 квартал<br>2024 г. |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Расход по процентам по полученным займам и кредитам | 2 935 927            | 2 941 178            |
| Прочие финансовые расходы                           | 2 000                | -                    |
| <b>Итого</b>                                        | <b>2 937 927</b>     | <b>2 941 178</b>     |

### 5.7. РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

| <i>В тысячах тенге</i>      | 1 квартал<br>2025 г. | 1 квартал<br>2024 г. |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| Текущий налог на прибыль    | 2 512 751            | 1 920 185            |
| Отложенный налог на прибыль | -                    | -                    |
| <b>Итого</b>                | <b>2 512 751</b>     | <b>1 920 185</b>     |

## 6. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

### Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имеются договорные обязательства по приобретению основных средств в сумме 1,288,214,235 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 1 288 265 680 тысяч тенге).

### Кредитный риск

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

| В тысячах тенге                                 | 31 марта 2025 г. |                                                 |                                                                                                  |                        | 31 декабря 2024 г. |                                                 |                                                                                                  |                        |
|-------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|                                                 | Текущие счета    | Денежные средства, ограниченные в использовании | Денежные средства по договору покупки и обратной продажи («обратное репо») сроком до 3-х месяцев | Краткосрочные депозиты | Текущие счета      | Денежные средства, ограниченные в использовании | Денежные средства по договору покупки и обратной продажи («обратное репо») сроком до 3-х месяцев | Краткосрочные депозиты |
| АО «Bereke Bank» - B+ (Fitch)                   | 225              | -                                               | -                                                                                                | 541 166                | 77                 | -                                               | -                                                                                                | 4 157                  |
| АО Казпочта – BBB- (S&P)                        | 4                | 146 271                                         | -                                                                                                | 1 135                  | 45                 | 143 727                                         | 1 685 000                                                                                        | 4 372                  |
| АО Банк ЦентрКредит ВВ (S&P)                    | 2                | -                                               | -                                                                                                | -                      | 702                | -                                               | -                                                                                                | -                      |
| АО «Народный Банк Казахстана» - BBB- (S&P)      | 62               | -                                               | -                                                                                                | 265 400                | 5 000              | -                                               | -                                                                                                | 973 643                |
| АО «First Heartland Jusan Bank» – Ba2 (Moody's) | 57               | -                                               | -                                                                                                | 479 800                | 87                 | -                                               | -                                                                                                | 700 400                |
| Евразийский Банк Развития – BBB- (S&P)          | 3                | -                                               | -                                                                                                | -                      | 39                 | -                                               | -                                                                                                | -                      |
| АО "ForteBank" – Ba1 (Moody's)                  | 12               | -                                               | -                                                                                                | -                      | 18                 | -                                               | -                                                                                                | -                      |
|                                                 | 365              | 146 271                                         | -                                                                                                | 1 287 501              | 5 968              | 143 727                                         | 1 685 000                                                                                        | 1 682 572              |

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

| В тысячах тенге                              | На 31 марта 2025 г. |                   |                   |          |                    |
|----------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------|--------------------|
|                                              | 3 месяцев           | 12 месяцев        | до 5 лет          | 5 лет    | Итого              |
| Кредиты и займы                              | 6 696 283           | 25 419 292        | 94 726 447        | -        | 126 842 023        |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 4 537 724           | -                 | -                 | -        | 4 537 724          |
| <b>Итого</b>                                 | <b>11 234 007</b>   | <b>25 419 292</b> | <b>94 726 447</b> | <b>-</b> | <b>131 379 747</b> |

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

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

| В тысячах тенге | 1 января 2025 г. | Основной долг получен-ный | Основной долг уплачен-ный | Проценты уплаченные | Процент-ные расходы | Аморти-зация дисконта | Признание комиссии по займу | КПН у источника | Изменение валютных курсов | 31 марта 2025 г. |
|-----------------|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------|---------------------------|------------------|
| Займы           | 100 744 225      | 4 510 498                 | (4 194 382)               | (3 141 670)         | 3 060 248           | 0                     | -                           | -               | -                         | 100 978 919      |
|                 | 100 744 225      | 4 510 498                 | (4 194 382)               | (3 141 670)         | 3 060 248           | 0                     | -                           | -               | -                         | 100 978 919      |

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

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

| В тысячах тенге                              | Балансовая стоимость |                    | Справедливая стоимость |                    |
|----------------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
|                                              | 31 марта 2025 г.     | 31 декабря 2024 г. | 31 марта 2025 г.       | 31 декабря 2024 г. |
| <b>Финансовые обязательства</b>              |                      |                    |                        |                    |
| Займы                                        | 100 978 919          | 100 744 225        | 89 284 026             | 91 892 449         |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 4 960 493            | 5 083 431          | 4 960 493              | 5 083 431          |
| <b>Итого</b>                                 | <b>105 939 412</b>   | <b>105 827 656</b> | <b>94 244 519</b>      | <b>96 975 880</b>  |

### Управление капиталом

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

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



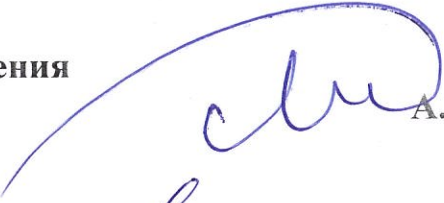
Для достижения данной цели управление капиталом Компании, среди прочего, должно обеспечивать выполнение всех финансовых обязательств по процентным кредитам и займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает банку право требовать незамедлительного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

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

## 7. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В рамках соглашений о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» 4 апреля и 18 апреля 2025 года Компания получила транши в сумме 378 597 тысячу, 775 483 тысяч тенге соответственно, на срок 6 (шесть) месяцев.

**Заместитель Председателя Правления  
по экономике и финансам**

  
А.М.Мукажанов

**Главный бухгалтер**

  
С.Т.Уразаева

