



**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**

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

**30 сентября 2021 года**

## Содержание

### СОКРАЩЕННАЯ ОТДЕЛЬНАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Компания и её операционная деятельность.....	5
2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	6
3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	6
4 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	9
5 Инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые и ассоциированные предприятия .....	10
6 Займы выданные .....	11
7 Прочие долгосрочные активы .....	12
8 Прочие краткосрочные активы.....	12
9 Денежные средства и их эквиваленты .....	13
10 Акционерный капитал.....	13
11 Займы .....	13
12 Доходы по дивидендам .....	14
13 Общие и административные расходы.....	14
14 Финансовые доходы .....	14
15 Финансовые расходы .....	15
16 Подоходный налог .....	15
17 Условные и договорные обязательства и операционные риски .....	15
18 Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	16
19 События после отчетной даты.....	17
20 Балансовая стоимость одной акции.....	17

## АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

## Сокращенный отдельный промежуточный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 сентября 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства		259,490	311,258
Нематериальные активы		538,591	636,073
Активы в форме права пользования		1,176,318	1,397,421
Инвестиции в дочерние компании и совместно-контролируемые и ассоциированные предприятия	5	547,011,037	548,148,318
Займы выданные	6	39,258,968	39,172,956
Прочие долгосрочные активы	7	7,948,854	2,236,269
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>596,193,257</b>	<b>591,902,295</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы		52,656	46,544
Займы выданные	6	13,385,401	18,993,146
Прочие краткосрочные активы	8	6,750,192	8,756,460
Денежные средства и их эквиваленты	9	2,185,663	1,595,249
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>22,373,912</b>	<b>29,391,399</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>618,567,169</b>	<b>621,293,694</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	10	376,045,927	376,045,927
Прочий резервный капитал		89,328,998	89,328,998
Непокрытый убыток		(29,775,892)	(45,082,442)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>435,599,033</b>	<b>420,292,483</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	11	146,736,652	150,421,544
Обязательства по аренде		881,235	1,056,677
Прочие долгосрочные обязательства	17	1,177,752	1,304,607
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>148,795,639</b>	<b>152,782,828</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы	11	32,739,133	45,993,024
Обязательства по аренде		399,292	417,342
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		972,846	1,718,188
Прочие налоги к уплате		61,225	89,829
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>34,172,497</b>	<b>48,218,383</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>182,968,136</b>	<b>201,001,211</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>618,567,169</b>	<b>621,293,694</b>
Балансовая стоимость одной простой акции	20	77,664	74,914

Подписано от имени руководства 30 октября 2021 года

Рыскулов Айдар Кайратович  
Управляющий директор по  
экономике и финансам



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

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 17 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

В тысячах казахстанских тенге	Прим	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2021 г. (неаудировано)	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 г. (неаудировано)	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2021 г. (неаудировано)	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2020 г. (неаудировано)
Доходы по дивидендам	12	34,045,809	34,954,503	1,380,955	2,866,950
Прочие операционные доходы и расходы (нетто)	5	(10,291)	(3,131,835)	(14,340)	17,744
Общие и административные расходы	13	(4,084,613)	(3,693,428)	(1,386,426)	(1,261,590)
<b>Прибыль/(убыток) по основной деятельности</b>		<b>29,950,905</b>	<b>28,129,240</b>	<b>(19,811)</b>	<b>1,623,104</b>
(Обесценение)/восстановление финансовых активов (нетто)		(772,315)	213,084	(181,481)	163,432
Финансовые доходы	14	6,444,690	5,991,143	2,166,824	1,926,653
Финансовые расходы	15	(16,735,469)	(17,513,054)	(5,257,095)	(5,566,209)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>18,887,811</b>	<b>16,820,413</b>	<b>(3,291,563)</b>	<b>(1,853,020)</b>
Расходы по подоходному налогу	16	(339,118)	(48,787)	(3,197)	(14,682)
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>		<b>18,548,693</b>	<b>16,771,626</b>	<b>(3,294,760)</b>	<b>(1,867,702)</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период</b>		<b>18,548,693</b>	<b>16,771,626</b>	<b>(3,294,760)</b>	<b>(1,867,702)</b>

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал
Остаток на 1 января 2020 года		373,314,888	91,643,030	(54,741,536)	410,216,382
Прибыль за период (неаудировано)		-	-	16,771,626	16,771,626
<b>Итого совокупный доход за период (неаудировано)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,771,626</b>	<b>16,771,626</b>
Взнос в капитал		2,731,039	(1,500,000)	-	1,231,039
Дивиденды объявленные		-	-	(3,066,231)	(3,066,231)
<b>Остаток на 30 сентября 2020 года (неаудировано)</b>		<b>376,045,927</b>	<b>90,143,030</b>	<b>(41,036,141)</b>	<b>425,152,816</b>
Остаток на 1 января 2021 года		376,045,927	89,328,998	( 45,082,442)	420,292,483
Прибыль за год (неаудировано)		-	-	18,548,693	18,548,693
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,548,693</b>	<b>18,548,693</b>
Дивиденды объявленные	10	-	-	(3,242,143)	(3,242,143)
<b>Остаток на 30 сентября 2021 года (неаудировано)</b>		<b>376,045,927</b>	<b>89,328,998</b>	<b>(29,775,892)</b>	<b>435,599,033</b>

**АО «САМРУК-ЭНЕРГО»**  
**Сокращенный отдельный промежуточный отчет о движении денежных средств**

(i) В тысячах казахстанских тенге	Примечание	9 месяцев, закончившихся 30.09.2021 г.	9 месяцев, закончившихся 30.09.2020 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
<b>Поступление денежных средств, всего</b>		<b>2,827,427</b>	<b>3,252,736</b>
Полученные вознаграждения		2,517,456	3,154,324
Прочие поступления		309,971	98,412
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>		<b>(14,546,340)</b>	<b>(13,008,997)</b>
Платежи поставщикам за товары и услуги		(1,249,080)	(1,259,073)
Авансы выданные		(49,734)	(71,854)
Выплаты по заработной плате		(1,976,965)	(1,622,927)
Выплата вознаграждения по займам полученным		(7,933,597)	(7,647,124)
Выплата вознаграждения по долговым ценным бумагам		(1,623,802)	(1,623,802)
Выплата вознаграждения по обязательствам по финансовой аренде		(142,541)	(98,597)
Корпоративный подоходный налог		(350,790)	(101,878)
Другие платежи в бюджет		(189,154)	(174,352)
Прочие выплаты		(1,030,677)	(409,390)
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(11,718,913)</b>	<b>(9,756,261)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<b>Поступление денежных средств, всего</b>		<b>43,750,586</b>	<b>49,593,493</b>
Дивиденды полученные		29,045,361	32,085,349
Поступление от продажи акций дочерних компаний		-	2,202,302
Поступления от реализации долговых инструментов		192,300	192,300
Поступления от продажи нематериальных активов		-	-
Возврат банковских вкладов		5,000	1,174,000
Погашение займов выданных		12,205,747	13,579,288
Поступления от погашения долговых инструментов эмитентами		111,678	137,293
Прочие поступления		2,190,500	222,961
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>		<b>(6,563,076)</b>	<b>(13,908,834)</b>
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(30,640)	(230,941)
Займы и финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям		(5,700,000)	(7,881,000)
Приобретение долговых инструментов		-	-
Вклады в уставный капитал Ассоциированных компаний без изменения доли владения		-	-
Вклад в уставной капитал дочерних компаний		(826,936)	(3,617,893)
Размещение банковских вкладов,		(5,500)	(2,179,000)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>37,187,510</b>	<b>35,684,659</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
<b>Поступление денежных средств, всего</b>		<b>70,010,000</b>	<b>16,710,342</b>
Получение банковских займов		70,010,000	16,710,342
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>		<b>(94,865,666)</b>	<b>(41,969,440)</b>
Погашение займов Самрук-Казына		(2,586,856)	(2,381,109)
Погашение займов банков и других организаций		(88,843,176)	(36,302,235)
Выплата дивидендов акционерам		(3,242,143)	(3,066,231)
Погашение долговых ценных бумаг (облигаций)		-	-
Выплата основного долга по обязательствам по финансовой аренде		(193,491)	(189,308)
Прочие выплаты		-	(30,557)
<b>Чистые денежные средства, использованные от финансовой деятельности</b>		<b>(24,855,666)</b>	<b>(25,259,098)</b>
		<b>23</b>	<b>(144)</b>
Изменение в резерве на обесценение денежных средств и их эквивалентов			
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты			
		<b>(22,540)</b>	<b>3,485</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>590,414</b>	<b>672,641</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>9</b>	<b>1,298,005</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>9</b>	<b>2,185,663</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

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

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

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

### **Основная деятельность**

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

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

### **Операционная среда**

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Волатильность обменного курса оказывает и может продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования. На 30 сентября 2021 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 425,70 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2020 года: 420.91 тенге за 1 доллар США)

Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании и Группы в текущих обстоятельствах. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

### **Коронавирусная инфекция COVID-19**

АО «Самрук-Энерго» были предприняты все необходимые меры направленные на предупреждение распространения коронавирусной инфекции среди коллективов работников Группы. Были предприняты такие меры как:

- соблюдение усиленного санитарно-дезинфекционного режима на предприятиях Группы.
- была организована коммуникация в отношении необходимости вакцинирования от коронавирусной инфекции.

Проведенная работа смогла обеспечить бесперебойное функционирование и сохранить производственные мощности. На дату выпуска данной сокращенной промежуточной отдельной финансовой отчетности ситуация, связанная с COVID-19 все еще развивается, на сегодняшний день не было отмечено какого-либо значительного эффекта на выручку и поставки Компании. Группа выполнила свои обязательства в отчетном периоде.

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

### **Основа подготовки финансовой отчетности**

Данная сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Данная сокращенная промежуточная отдельная финансовая отчетность является неаудированной и не включает всю информацию, которую необходимо раскрывать в годовой финансовой отчетности. Компания не раскрывала информацию, которая в значительной мере дублировала бы информацию, содержащуюся в аудированной годовой отдельной финансовой отчетности за 2020 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (такие как, принципы учетной политики и подробные сведения о статьях, не претерпевших существенных изменений по суммам или по составу).

Руководство полагает, что раскрытия, содержащиеся в настоящей сокращенной промежуточной отдельной финансовой отчетности, предоставляют достаточную информацию при условии рассмотрения данной отчетности совместно с отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2020 год. По мнению руководства, в настоящую сокращенную промежуточную отдельную финансовую отчетность были внесены все корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения, результатов деятельности, отчетов об изменениях в капитале и движении денежных средств Компании за промежуточный отчетный период.

Руководство подготовило данную сокращенную отдельную промежуточную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Решение руководства основывается на финансовом положении Компании, ее текущих намерениях, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам и поддержки Правительства.

Настоящая сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации сокращенного отдельного промежуточного отчета о финансовом положении, которые были бы необходимы в случае невозможности продолжать операционную деятельность, такие корректировки могут быть существенными.

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

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

Примененные ключевые учетные оценки и профессиональные суждения соответствуют тем учетным оценкам и профессиональным суждениям, примененным в ходе подготовки годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

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

Примененные ключевые учетные оценки и профессиональные суждения соответствуют тем учетным оценкам и профессиональным суждениям, примененным в ходе подготовки годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

### **Обесценение нефинансовых 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.



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

Согласно МСФО (IAS) 36 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 Группа, или на рынке, для которого предназначен актив.

При оценке возмещаемой стоимости активов Компании 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.

Меры, направленные на сдерживание распространения и воздействия COVID-19, серьезно ограничивают экономическую активность в Казахстане и оказывают негативное влияние и могут продолжать оказывать негативное влияние на бизнес и клиентов Группы, а также на казахстанскую и мировую экономику в течение неизвестного периода времени. Соответственно, данные обстоятельства могут сократить будущие потоки денежных средств или увеличить операционные и прочие расходы, а также повлиять на характер регулирования тарифов на электроэнергию Правительством для поддержки экономики.

По состоянию на 30 июня 2021 года Руководство Компании провело анализ признаков обесценения инвестиций в дочерние компании ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1»), АО «Алатау Жарық Компаниясы» (далее «АЖК»), АО «Алматинские Электрические Станции» (далее «АлЭС»), ТОО «Тегис Мунай» (далее – «ТМ») и совместного предприятия АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее «СЭГРЭС-2»), который проводился согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Основными фактами и допущениями, использованными при анализе признаков обесценения, являются:

- Отсутствие негативных изменений в экономической эффективности дочерних компаний за отчетный период;
- Изменения в процентных ставках по кредитам и долгосрочной ставке инфляции не являются существенными;
- Отсутствие значительных изменений, имеющие неблагоприятные последствия для дочерних компаний, которые произошли в течение периода или предположительно могут иметь место в ближайшем будущем;
- Прогнозируемый рост в среднесрочной перспективе спроса на электроэнергию в северной и южной зоне Республики Казахстан;
- Увеличение предельных тарифов на электроэнергию для энергопроизводящих организаций (далее – «ЭПО») с 1 апреля 2021 года согласно Приказа Министра энергетики РК №108 от 30 марта 2021 года с учетом нормы рентабельности в рамках Методики определения нормы прибыли для всех ЭПО Группы;
- Положительные изменения в Законодательстве в области электроэнергетики в части введения с 1 июля 2021 года механизма «сквозной» надбавки на поддержку использования возобновляемых источников энергии (далее – «ВИЭ») который обеспечивает покрытие расходов ЭПО по покупке электроэнергии ВИЭ;
- Положительный прогноз цены на нефти марки Brent на пятилетний период согласно данных международных аналитических агентств.

В результате проведенного анализа внешних и внутренних признаков обесценения руководство Компании пришло к выводу, что признаки обесценения на дату проведения анализа отсутствуют. Соответственно, руководство Компании приняло решение не проводить тест на обесценение нефинансовых активов по состоянию на 31 мая 2021 года. По состоянию на 30 сентября 2021 года Руководство считает, что не было событий, негативно повлиявших на результаты проведенного теста.

#### *Модернизация Алматинской ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду*

В целях исполнения поручения Президента РК о принятии мер для минимизации выбросов в атмосферу, Компания разрабатывает технико-экономическое обоснование проекта (далее «ТЕО»). На первом этапе проекта были рассмотрены четыре варианта модернизации ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду: перевод существующих котлов на сжигание газа, реконструкция существующих котлов с установкой газоочистного оборудования, расширение ТЭЦ-2 со строительством парогазовых установок и установкой дополнительного газоочистного оборудования без перехода на природный газ и строительство новой станции на газе.

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

В 2020 году в результате сравнения стоимости реализации и выбросов вредных веществ в окружающую среду был выбран первый вариант реконструкции существующих котлов с переводом их на сжигание газа. В 2021 году было получено отрицательное заключение РГП «Госэкспертиза» по данному варианту.

31 мая 2021 года Правительство РК во главе с Премьер-Министром, Маминым А.У., одобрило предложение по строительству парогазовой установки мощностью 600 МВт (далее – ПГУ) на площадке Алматинской ТЭЦ-2. Срок корректировки ТЭО проекта с получением заключения по комплексной вневедомственной экспертизе установлен до конца 2021 года.

Премьер-Министр также поручил АО «Самрук-Энерго» совместно с Министерством энергетики в установленном порядке продолжить работу по привлечению банковского займа для финансирования проекта строительства ПГУ на площадке Алматинской ТЭЦ-2 на газ, в том числе подведения газовой инфраструктуры.

Премьер-Министр поручил Министерству энергетики совместно с заинтересованными государственными органами, АО «ФНБ «Самрук-Казына» в установленном законодательством порядке проработать вопрос по внесению изменений и дополнений в Закон РК «Об электроэнергетике» в части предоставления возможности реализации проектов действующим энергопроизводящим организациям, направленных на решение экологической ситуации через механизм рынка электрической мощности. Проект поправок в Закон РК «Об электроэнергетике» РК по итогам согласования с Правительством будет передан в Мажилис Парламента РК для рассмотрения в сентябре 2021 года. Внесение изменений в законодательство обеспечит Компании возврат заемных средств и окупаемость инвестиции в будущем за счет механизма рынка электрической мощности.

Основываясь на вышеизложенном, в настоящее время отсутствует детальный план реализации проекта, также не определены источники финансирования и изменения законодательной базы в связи с отсутствием ТЭО с положительным заключением государственной экспертизы.

Также, отмечаем, что в случае строительства ПГУ более чем 50 процентов основных средств ТЭЦ-2 останется в эксплуатации, а остальные основные средства, такие как, технологическое оборудование котельного, турбинного и топливо-транспортного цеха будут находиться в резерве на случай перебоев с газоснабжением или прекращением работы ПГУ по причине длительного ремонта. Расходы по содержанию существующих активов ТЭЦ-2 будут отнесены к текущим расходам и возмещены за счет тарифа на электроэнергию.

На 30 июня 2021 года балансовая стоимость ТЭЦ-2 составляет около 50 миллиардов тенге.

В результате проведенного анализа руководство Компании пришло к выводу, что признаки обесценения инвестиции на дату проведения анализа отсутствуют. По состоянию на 30 сентября 2021 года Руководство считает, что не было событий, негативно повлиявших на результаты проведенного теста.

#### ***Балхашская ТЭС***

29 октября 2019 года Компания приобрела 50%+1 акция БТЭС у Samsung C&T и стала владельцем 100% доли в БТЭС. На момент приобретения БТЭС находился на грани банкротства, а также фактически не осуществляла значимой деятельности. Начиная с 2017 года кредиторы и поставщики неоднократно подавали в суд, из-за неплатежеспособности БТЭС, что в свою очередь привело к наложению ареста на имущество, а также значительно ограничило деятельность БТЭС.

Ввиду введения карантинных мер и мер, принятых Государством для поддержки национальной экономики, постановлением Правительства Республики Казахстан от 14 июля 2020 года № 443 «О приостановлении возбуждения процедуры банкротства» было постановлено приостановить до 1 октября 2020 года подачу в суд кредиторами в лице государственных органов и субъектов квазигосударственного сектора заявлений о признании банкротами юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, в связи с чем процедура банкротства БТЭС была временно приостановлена. По состоянию на 30 сентября 2021 года судебные разбирательства по признанию БТЭС еще не разрешены в полном объеме ввиду наличия у кредиторов прав на кассационное обжалование и, таким образом, по мнению руководства, Компания не имеет контроля, и инвестиции в БТЭС полностью обесценены.

#### 4 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

Компания осуществляет закупки и поставки товаров большому числу организаций с государственным участием.

Такие закупки и поставки по отдельности составляют незначительные суммы и обычно осуществляются на коммерческой основе.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 сентября 2021 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Акционер</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Дочерние и совместные предприятия</b>
Заем, выданный дочерним компаниям	-	-	50,022,825
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	-	-	1,285,082
Дивиденды к получению	-	-	5,000,452
Кредиторская задолженность	-	8,725	365,821
Займы и облигации	69,771,929	-	24,804,364

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Акционер</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Дочерние и совместные предприятия</b>
Заем, выданный дочерним компаниям	-	-	56,246,478
Дебиторская задолженность	-	-	1,542,542
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	-	-	405,887
Дивиденды к получению	-	-	449
Кредиторская задолженность	-	7,372	297,753
Займы и облигации	67,887,857	-	38,411,690

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Акционер</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Дочерние и совместные предприятия</b>
Доходы по дивидендам	-	-	32,664,854
Финансовые доходы	-	-	3,692,000
Финансовые расходы	3,591,066	-	1,849,428
Расходы по обесценению, (нетто)	-	-	(3,524)
Общие и административные расходы	-	42,633	372,879
Расходы по курсовой разнице, (нетто)	-	-	(442)

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Акционер</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Дочерние и совместные предприятия</b>
Доходы по дивидендам	-		43,416,527
Финансовые доходы	-	-	2,657,671
Финансовые расходы	(4,829,245)	-	(2,924,964)
Расходы по обесценению, (нетто)	-	-	440,609
Общие и административные расходы	-	(115,505)	(658,938)
Расходы по курсовой разнице, (нетто)	682,200	-	37,087

Компания также выдала гарантии дочерним предприятиям, как указано в Примечании 17.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, включающее заработную плату, премии, налоги и прочие краткосрочные вознаграждения работникам составляет 284,359 тысяч тенге (за период, закончившийся 30 сентября 2020 года: 90 276 тысяч тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 30 сентября 2021 года состоит из 4 человек (на 30 сентября 2020 года: 5 человек).

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

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 30 сентября 2021 года:

	Дата приобретения	Страна регистрации	30 сентября 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
			Стоимость инвестиций (в тысячах тенге)	Доля владения	Стоимость инвестиций (в тысячах тенге)	Доля владения
<b>Дочерние компании</b>						
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	31.10.2012	Казахстан	331,003,748	100%	333,382,126	100%
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	29.07.2009	Казахстан	62,914,945	100%	62,914,945	100%
АО «Алматинские электрические станции»	26.07.2011	Казахстан	34,061,653	100%	34,061,653	100%
АО «Мойнакская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	21,864,616	100%	21,864,616	100%
ТОО "Тегис Мунай"	29.12.2012	Казахстан	17,527,903	100%	17,373,473	100%
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	28.05.2016	Казахстан	14,914,271	100%	14,914,271	100%
АО «Шардаринская ГЭС»	03.06.2011	Казахстан	2,524,772	100%	2,524,772	100%
ТОО «Ereumentau Wind Power»	28.05.2016	Казахстан	7,725,931	100%	6,658,306	100%
АО «Бухтарминская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,050,790	90%	1,050,790	90%
ТОО «Казгидротехэнерго»	31.03.2014	Казахстан	318,607	100%	299,565	100%
ТОО «Алматыэнергообьт»	26.07.2011	Казахстан	136,003	100%	136,003	100%
ТОО «Energy Solutions Center»	16.03.2019	Казахстан	52,998	100%	52,998	100%
<b>Совместно-контролируемые и ассоциированные предприятия</b>						
Forum Muider B.V.	23.12.2008	Нидерланды	41,759,543	50%	41,759,543	50%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	04.01.2008	Казахстан	8,725,133	50%	8,725,133	50%
ТОО «Энергия Семиречья»	28.05.2016	Казахстан	2,411,010	25%	2,411,010	25%
<b>Обесцененные инвестиции</b>						
АО «Балхашская ТЭС» (Примечание 3)	24.06.2008	Казахстан	32,085,280	100%	32,085,280	100%
ТОО «Samruk-Green Energy»	13.06.2012	Казахстан	5,684,653	100%	5,684,653	100%
АО «Шульбинская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,230,658	92.14%	1,230,658	92.14%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	465,019	89.99%	465,019	89.99%
<b>За минусом:</b>						
Обесценение инвестиций			(39,446,496)		(39,446,496)	
<b>Итого инвестиции</b>			<b>547,011,037</b>		<b>548,148,318</b>	

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

На 30 сентября 2021 года Компания имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

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

### Обесценение инвестиций

В результате проведенного анализа внешних и внутренних признаков обесценения руководство Компании пришло к выводу, что признаки обесценения на дату проведения анализа отсутствуют. Соответственно, руководство Компании приняло решение не проводить тест на обесценение основных средств и нематериальных активов этих дочерних компании по состоянию на 30 сентября 2021 года (Примечание 3).

В течение девяти месяцев 2020 года, Компания начислила обесценение в отношении инвестиции в Тегис Мунай в сумме 3,146,000 тысяч тенге.

## 6 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
<b>Долгосрочная часть</b>		
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	5,484,078	5,231,035
Облигации АО «Мойнакская ГЭС»	33,000,000	33,000,000
Облигации АО «МРЕК»	508,126	686,610
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK ДСФК»	550,803	418,604
Облигации АО «Цеснабанк»	27,380	24,909
За вычетом: резерва под обесценение	(311,419)	(188,202)
<b>Итого займы выданные – долгосрочная часть</b>	<b>39,258,968</b>	<b>39,172,956</b>
<b>Краткосрочная часть</b>		
Заем, выданный АО «Шардаринская ГЭС»	950,000	950,000
Заем, выданный АО «Алматинские электрические станции»	-	3,400,000
Облигации АО «Мойнакская ГЭС»	7,000,000	7,000,000
Заем, выданный ТОО «Экибастузская ГРЭС 1»	-	7,000,000
Финансовая помощь, выданная ТОО "Ereymentau Wind Power"	3,767,004	-
Облигации АО «МРЕК»	384,600	384,600
Заем, выданный АО «Балхашская ТЭС»	377,301	377,301
Вознаграждения, начисленные по займам выданным	214,000	246,998
Вознаграждение по облигациям	1,267,265	182,055
Финансовая помощь, выданная АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	30,390	30,390
Займы, предоставленные АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И. Батурова»	5,442	5,442
За вычетом: резерва под обесценение	(610,603)	(583,640)
<b>Итого займы выданные – краткосрочная часть</b>	<b>13,385,401</b>	<b>18,993,146</b>

**Займы выданные и финансовая помощь дочерним компаниям**

В январе 2021 года АО «Алматинские электрические станции» досрочно погасила основной долг по займу в сумме 3,400,000 тысяч тенге.

В январе 2021 года ТОО «Экибастузская ГРЭС 1» досрочно погасила основной долг в сумме 7,000,000 тысяч тенге.

В июне и в августе 2021 года Компания предоставила финансовую помощь двумя траншами сроком на 12 месяцев ТОО «Ereymenau Wind Power». Балансовая стоимость займа представляет собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением ставки 11.2% и 11,3% соответственно. Величина разницы между справедливой стоимостью займа на дату первоначального признания и его номинальной стоимостью в сумме 414,162 тысячи тенге признана в качестве взноса в капитал ТОО "Ereymenau Wind Power".

**7 Прочие долгосрочные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий	9,315,850	727,652
Задолженность по предоставленной финансовой гарантии ТОО «ПВЭС»	-	1,547,542
Прочая дебиторская задолженность работников	67,537	71,814
За вычетом: резерва под обесценение	(1,434,533)	(110,739)
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>7,948,854</b>	<b>2,236,269</b>

Дебиторская задолженность преимущественно включает в себя задолженность ТОО «Объединённая Энерго Сервисная Компания» ( ранее ТОО "Восточно-Казахстанская Энергетическая Компания" ) в сумме 9,169,471 тысяча тенге за акции АО «ВК РЭК», которые были реализованы в течение 2017 года. По состоянию на 30 сентября 2021 года сумма задолженности проиндексирована в соответствии со ставкой рефинансирования/базовой ставки, устанавливаемой Национальным Банком Республики Казахстан, срок погашения пролонгирован до 01 октября 2023 года.

**8 Прочие краткосрочные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий	1,414,310	9,022,234
Дебиторская задолженность ТОО «Tauba Invest»	760,025	760,025
Краткосрочные депозиты	5,804	5,304
Дивиденды к получению	5,000,452	449
За вычетом: резерва под обесценение	(760,025)	(1,360,055)
<b>Итого прочие финансовые краткосрочные активы</b>	<b>6,420,566</b>	<b>8,427,957</b>
Авансы уплаченные	29,021	20,074
Прочие	300,605	308,429
<b>Итого прочие краткосрочные активы</b>	<b>6,750,192</b>	<b>8,756,460</b>

**Дебиторская задолженность**

Прочие краткосрочные активы преимущественно включает в себя текущую часть задолженности ТОО «ОЭСК Холдинг» ( ранее ТОО "Восточно-Казахстанская Энергетическая Компания" ) в сумме 1,357,524 тысяча тенге за акции АО «ВК ЭК», которые были реализованы в течение 2017 года.

По состоянию на 30 сентября 2021 года Компания начислила 100% резерв под обесценение дебиторской задолженности ТОО «Tauba Invest».

**9 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Денежные средства на банковских счетах – тенге	26,541	526,439
Денежные средства на банковских счетах – доллары США	24	12
Денежные средства в кассе	3,233	2,737
Денежные средства на банковских счетах – евро	566,086	516,304
Денежные средства на срочных депозитах до 3 мес.– тенге	1,590,000	550,000
За вычетом: резерва под обесценение	(221)	(243)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>2,185,663</b>	<b>1,595,249</b>

**10 Акционерный капитал**

На 30 сентября 2021 года 5,601,812 выпущенных простых акций были полностью оплачены в размере 376,045,927 тысяч тенге (31 декабря 2020 год: 5,601,812 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций. Количество объявленных акций равняется 8,602,187. На 30 сентября 2021 года ФНБ «Самрук-Казына» является 100% акционером Компании (2020 год: 100%).

12 апреля 2021 года Компания объявила о выплате дивидендов Единственному Акционеру в размере 3,242,143 тысячи тенге – 578.77 тенге за акцию (9 июня 2020 года: 3,066,231 тысяча тенге). На 30 сентября 2021 года дивиденды выплачены в полном объеме.

**11 Займы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
<b>Долгосрочная часть</b>		
Долгосрочные банковские займы	54,856,470	60,308,279
Займы от Самрук-Казына	67,046,357	65,293,870
Облигации	24,833,825	24,819,395
<b>Итого долгосрочная часть займов</b>	<b>146,736,652</b>	<b>150,421,544</b>
<b>Краткосрочная часть</b>		
Займы от дочерних организаций	24,745,002	38,411,690
Краткосрочные банковские займы	3,042,235	3,042,235
Займы от Самрук-Казына	2,381,109	2,381,109
Проценты начисленные – облигации	867,256.30	360,287
Проценты начисленные – банковские займы	1,299,706	1,584,825
Проценты начисленные – займы от Самрук-Казына и ДЗО	403,825	212,878
<b>Итого краткосрочная часть займов</b>	<b>32,739,133</b>	<b>45,993,024</b>
<b>Итого займы</b>	<b>179,475,785</b>	<b>196,414,568</b>

**12 Доходы по дивидендам**

	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2021 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2021 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2020 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	29,000,000	29,000,000	-	-
Forum Muider B.V	72,905	2,962,753	-	-
АО «Бухтарминская ГЭС»	2,201,254	1,373,311	1,380,955	2,866,950
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	1,410,354	600,000	-	-
АО «Алматинские электрические станции»	852,741	610,921	-	-
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	504,551	407,518	-	-
ТОО «Energy Solutions Center»	4,004	-	-	-
<b>Итого доходы по дивидендам</b>	<b>34,045,809</b>	<b>34,954,503</b>	<b>1,380,955</b>	<b>2,866,950</b>

**13 Общие и административные расходы**

	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2021 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2021 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2020 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Заработная плата и связанные с ней расходы	2,259,787	1,767,335	705,883	473,436
Услуги специализированного конторского обслуживания	449,651	404,028	137,668	118,019
Износ ОС и амортизация НМА	390,994	546,302	131,097	293,391
Налоги	154,854	92,382	32,572	46,840
Консультационные и прочие услуги	115,832	144,741	82,930	37,421
Командировочные расходы	72,430	48,223	27,347	6,885
Обучение персонала и связанные расходы	50,050	25,162	24,985	10,303
Услуги по обслуживанию информационных систем	107,268	89,461	46,372	14,280
Страхование	29,881	30,916	5,822	11,233
Прочие	453,866	544,878	191,750	249,782
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>4,084,613</b>	<b>3,693,428</b>	<b>1,386,426</b>	<b>1,261,590</b>

**14 Финансовые доходы**

	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2021 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2021 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2020 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Амортизация дисконта по финансовым активам	2,679,943	1,300,501	940,679	366,570
Процентные доходы по выданным займам и облигациям	3,523,540	4,408,344	1,150,681	1,468,940
Процентные доходы по банковским депозитам	48,124	89,107	16,975	30,081
Прочие	193,083	193,191	58,489	61,062
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>6,444,690</b>	<b>5,991,143</b>	<b>2,166,824</b>	<b>1,926,653</b>



**15 Финансовые расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2021 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2021 г.	3 месяца, закончившиеся 30 сентября 2020 г.
Расходы по вознаграждению по займам и облигациям	9,970,197	9,585,387	3,120,404	2,830,687
Амортизация дисконта приведенной стоимости по займам и финансовой помощи	6,446,830	7,745,257	2,090,358	2,647,803
Расходы по финансовой аренде	142,542	98,597	46,333	30,158
Прочие	175,900	83,813	-	57,561
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>16,735,469</b>	<b>17,513,054</b>	<b>5,257,095</b>	<b>5,566,209</b>

**16 Подоходный налог**

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

**17 Условные и договорные обязательства и операционные риски**

Кроме информации, указанной ниже, на 30 сентября 2021 года не было каких-либо условных и договорных обязательств и операционных рисков, кроме раскрытых в отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

**Судебные разбирательства**

В 2020 году АО «Транстелеком» подал иск о взыскании фактически оказанных услуг и понесенных расходов по Договору закупках «Услуги консультационные по внедрению целевых (базовых) процессов АО «Самрук-Энерго». 3 февраля 2021 года судом утверждено медиативное соглашение, заключенное между АО «Самрук-Энерго» и АО «Транстелеком» от 2 февраля 2021 года, согласно которому АО «Самрук-Энерго» 8 февраля 2021 года оплатил сумму за фактически выполненный объем работ в размере 700,000 тысяч тенге.

**Риск ликвидности**

По состоянию на 30 сентября 2021 года краткосрочные обязательства Компании превысили краткосрочные активы на 11,798,585 тысяч тенге.

Рассматривались следующие факторы при оценке способности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем:

- Группа имеет стратегическое значение для обеспечения надежности энергосистемы Казахстана. Руководство и акционеры Группы не имеют ни намерения, ни необходимости в ликвидации Группы.
- Текущие обязательства Компании в размере 25,170,185 тысяч тенге представляют собой задолженность перед дочерними организациями Компании по привлеченной финансовой помощи и оказанным услугам.
- На 30 сентября 2021 года у Компании есть доступные средства в рамках возобновляемых кредитных линий от АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 50,0 миллиардов тенге, от ДБ АО «Сбербанк России» на общую сумму 14 миллиардов тенге.

**Ковенанты по займам**

У Компании есть определенные ковенанты по займам и облигациям. Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Компании, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. По результатам девяти месяцев 2021 года Компания исполнила нормативные значения ковенантов по займам.

**Долгосрочные финансовые гарантии**

На 30 сентября 2021 года Компания имеет гарантии, выданные в отношении займов полученных дочерними компаниями АО «Шардаринская ГЭС». Справедливая стоимость гарантий при первоначальном признании была определена как сумма, полученная в результате применения к покрытой гарантиями сумм процентной ставки, представляющей разницу между процентной ставкой, по которой заемщик получил кредит, обеспеченный Компанией, и процентной ставкой, которая применялась бы, если бы Компания не выдавала гарантию. Стоимость гарантии расценивается как инвестиция в дочернее предприятие.

В тысячах казахстанских тенге	Долгосрочная финансовая гарантия		Сумма гарантированных обязательств		Период гарантии		Оценочная ставка по гарантии
	30 сентября 2021 г.	31 декабря 2020 г.	30 сентября 2021 г.	31 декабря 2020 г.	Год выпуска гарантии	Период действия гарантии	
	<b>Компания</b> АО Шардаринская ГЭС»	1,145,409	1,272,264	19,111,705	21,235,227	2015 г.	
<b>Итого</b>	<b>1,145,409</b>	<b>1,272,264</b>	<b>19,111,705</b>	<b>21,235,227</b>			

**18 Справедливая стоимость финансовых инструментов****Оценка справедливой стоимости**

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

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

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2021 г.			Балансовая стоимость	31 декабря 2020 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,185,663	-	2,185,663	-	1,595,249	-	1,595,249
Депозиты с фиксированным сроком	-	5,804	-	5,804	-	5,304	-	5,304
Финансовая дебиторская задолженность	-	9,441,615	-	9,295,627	-	9,029,447	-	9,039,117
Дивиденды к получению	-	5,000,452	-	5,000,452	-	449	-	449
Задолженность дочерних организаций по выданной гарантии	-	-	-	-	-	1,659,976	-	1,547,542
Займы выданные	-	52,294,452	-	52,644,369	-	57,869,854	-	58,166,102
Задолженность работников	-	67,537	-	67,537	-	71,814	-	71,814
<b>Итого финансовые активы</b>	-	<b>68,995,523</b>	-	<b>69,199,452</b>	-	<b>70,232,093</b>	-	<b>70,425,577</b>

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2021 г.			31 декабря 2020 г.				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<b>Обязательства</b>								
Займы	-	175,040,971	-	179,475,785	-	196,732,177	-	196,414,568
Обязательства по аренде	-	1,420,261	-	1,280,528	-	1,651,604	-	1,474,019
Финансовые гарантии выданные	-	1,145,409	-	1,145,409	-	1,120,906	-	1,272,264
Финансовая кредиторская задолженность	-	507,871	-	507,871	-	1,196,077	-	1,196,077
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>178,114,513</b>	<b>-</b>	<b>182,409,594</b>	<b>-</b>	<b>200,700,764</b>	<b>-</b>	<b>200,356,928</b>

*Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости*

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе сумм ожидаемых к получению оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

*Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости*

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

**19 События после отчетной даты**

07 октября 2021 года получена оплата от ТОО «ОЭСХ Холдинг» в сумме 1,357,524 тысяча тенге за акции АО «ВКЭК», которые были реализованы в течение 2017 года.

25 октября 2021 года Компания выплатила вознаграждение по займу Азиатского Банка Развития в размере 1,368,686 тысяч тенге.

25 октября 2021 года Компания выплатила вознаграждение по займу Европейского Банка Реконструкции и Развития в размере 442,399 тысяч тенге.

**20 Балансовая стоимость одной акции***Балансовая стоимость одной акции*

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами.

Ниже представлена таблица по расчету балансовой стоимости одной акции:

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Итого активы	618,567,169	621,293,694
Минус: нематериальные активы	(538,591)	(636,073)
Минус: итого обязательства	(182,968,136)	(201,001,211)
Чистые активы для простых акций	435,060,441	419,656,410
Количество простых акций на отчетную дату	5,601,812	5,601,812
<b>Балансовая стоимость одной акции, тенге</b>	<b>77,664</b>	<b>74,914</b>