

**АО «Шардаринская
гидроэлектростанция»**

**Промежуточная
сокращенная финансовая отчетность
за девятимесячный период,
закончившийся 30 сентября 2024 г.
(неаудированная)**

**и Заключение независимого аудитора
по результатам обзорной проверки**



ЦЕНТРАУДИТ-КАЗАХСТАН
независимая аудиторская компания

www.centeraudit.kz

Оглавление

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2024 г.:

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	1
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	2
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	3
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	4
1. Компания и ее деятельность	5
2. Основа подготовки финансовой отчетности	6
3. Новые стандарты, поправки и разъяснения	7
4. Оценки руководства	7
5. Основные средства	7
6. Запасы.....	8
7. Торговая и прочая дебиторская задолженность	8
8. Займы выданные	8
9. Денежные средства и их эквиваленты.....	8
10. Капитал	9
11. Займы.....	9
12. Прочие текущие обязательства	10
13. Выручка.....	10
14. Себестоимость продаж	10
15. Общие и административные расходы	11
16. Финансовые доходы.....	11
17. Финансовые расходы	11
18. Расходы по подоходному налогу	12
19. Операции со связанными сторонами.....	12
20. Договорные и условные обязательства	14
21. Управление финансовыми рисками	15
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	17

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В. В. Радостовец
10 октября 2024 г.

Акционеру и Совету директоров АО «Шардаринская гидроэлектростанция»

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отчетности АО «Шардаринская гидроэлектростанция» (далее – Компания), которая включает в себя промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2024 г., соответствующий промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся на указанную дату, промежуточный отчет о движении денежных средств и промежуточный отчет об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранные пояснительные примечания к данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

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

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и потому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность Компании по состоянию на 30 сентября 2024 г. и за три и девять месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Аудитор
(квалификационное свидетельство № 0330, выдано 2 мая 1997 г.)

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



Г. Л. Михайлова



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 30 сентября 2024 г.

	Прим.*	На 30.09.2024 г. (неаудировано)	На 31.12.2023 г. (аудировано)
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	29 142 331	30 109 835
Нематериальные активы		8 808	10 232
Итого долгосрочные активы		29 151 139	30 120 067
Текущие активы			
Запасы	6	575 324	576 535
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	912 778	710 761
Займы выданные	8	2 313 587	-
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		29 733	24 636
Предоплата по прочим налогам		63 553	94 014
Прочие текущие активы		40 669	14 356
Денежные средства и их эквиваленты	9	3 429	1 059 679
Итого текущие активы		3 939 073	2 479 981
ИТОГО АКТИВЫ		33 090 212	32 600 048
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	10	332 755	332 755
Дополнительно оплаченный капитал		255 444	255 444
Нераспределенная прибыль		19 324 903	17 189 625
ИТОГО КАПИТАЛ		19 913 102	17 777 824
Долгосрочные обязательства			
Обязательство по отложенному подоходному налогу		2 354 999	1 865 105
Займы долгосрочные	11	7 500 000	9 700 000
Итого долгосрочные обязательства		9 854 999	11 565 105
Текущие обязательства			
Займы текущие	11	3 080 388	3 111 225
Кредиторская задолженность перед поставщиками		33 990	29 551
Обязательства по прочим налогам		8 674	37 706
Прочие текущие обязательства	12	199 059	78 637
Итого текущие обязательства		3 322 111	3 257 119
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		13 177 110	14 822 224
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		33 090 212	32 600 048

* Примечания на стр. 5-18 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.



Кундаков С. К.

Председатель Правления





Сахова Н. И.

Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.

	Прим.*	За 3 месяца, закончившиеся 30 сентября		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2024 г. (не аудировано)	2023 г. (не аудировано)	2024 г. (не аудировано)	2023 г. (не аудировано)
Выручка	13	1 924 047	1 638 360	6 688 884	7 465 703
Себестоимость продаж	14	(772 549)	(751 723)	(2 186 362)	(2 666 336)
Валовая прибыль		1 151 498	886 637	4 502 522	4 799 367
Общие и административные расходы	15	(108 266)	(105 378)	(382 615)	(306 404)
Доходы от восстановления обесценения (убытки от обесценения) финансовых активов, нетто	26	26	105	49	(170)
Финансовые доходы	16	34 948	67 146	113 685	172 114
Финансовые расходы	17	(451 584)	(647 549)	(1 460 746)	(1 693 951)
Прибыли (убытки) от курсовых разниц, нетто		-	-	-	14 154
Прочие доходы (расходы), нетто		2 796	653	2 279	(2 160)
Прибыль до налогообложения		629 418	201 614	2 775 174	2 982 950
Экономия (расход) по подоходному налогу	18	-	-	(489 894)	(569 488)
Прибыль за период		629 418	201 614	2 285 280	2 413 462
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Совокупный доход за период		629 418	201 614	2 285 280	2 413 462
Прибыль на акцию – базовая и разводненная, тенге		1 892	606	6 868	7 253

* Примечания на стр. 5-18 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


 Кундаков С. К.
 Председатель Правления




 Сахова Н. И.
 Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2024 г.


	Прим. *	За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2024 г. (неаудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2023 г. (неаудировано)
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Поступление денежных средств, всего		7 342 792	8 138 283
реализация продукции и услуг		7 223 530	7 964 795
вознаграждения полученные		113 626	172 114
прочие поступления		5 636	1 374
Выбытие денежных средств, всего		(3 716 786)	(4 593 874)
платежи поставщикам за товары и услуги		(522 966)	(1 417 631)
выплаты по заработной плате		(690 107)	(559 725)
платежи в связи с вознаграждением по займам полученным		-	(880)
выплата вознаграждения по долговым ценным бумагам (облигациям)	11	(1 481 274)	(1 645 042)
корпоративный подоходный налог		(5 097)	(19 150)
другие платежи в бюджет		(852 941)	(847 871)
прочие выплаты		(164 401)	(103 575)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		3 626 006	3 544 409
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Поступление денежных средств, всего		292 751	-
возврат выданных займов		292 751	-
Выбытие денежных средств, всего		(2 625 054)	(1 421 070)
приобретение основных средств		(18 416)	(1 411 695)
приобретение нематериальных активов		(300)	(9 375)
выданные займы		(2 606 338)	-
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		(2 332 303)	(1 421 070)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Выбытие денежных средств, всего		(2 350 002)	(2 300 000)
погашение выпущенных долговых ценных бумаг (облигаций)	11	(2 200 000)	(2 200 000)
выплата дивидендов	10	(150 002)	(100 000)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		(2 350 002)	(2 300 000)
Эффект курсовых разниц		-	44 389
Эффект обесценения	9	49	(170)
Итого увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(1 056 250)	(132 442)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	9	1 059 679	1 395 513
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	9	3 429	1 263 071

* Примечания на стр. 5-18 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.



Кундаков С. К.

Председатель Правления

Сахова Н. И.

Главный бухгалтер



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2024 г.

	Прим.*	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01.01.2023 г. (аудировано)		332 755	255 444	14 665 819	15 254 018
Прибыль за период (неаудировано)		-	-	2 413 462	2 413 462
Прочий совокупный доход за период (неаудировано)		-	-	-	-
Итого совокупный доход за период (неаудировано)		-	-	2 413 462	2 413 462
Дивиденды	10	-	-	(100 000)	(100 000)
На 30.09.2023 г. (неаудировано)		332 755	255 444	16 979 281	17 567 480
На 31.12.2023 г. (аудировано)		332 755	255 444	17 189 625	17 777 824
Прибыль за период (неаудировано)		-	-	2 285 280	2 285 280
Прочий совокупный доход за период (неаудировано)		-	-	-	-
Итого совокупный доход за период (неаудировано)		-	-	2 285 280	2 285 280
Дивиденды	10	-	-	(150 002)	(150 002)
На 30.09.2024 г. (неаудировано)		332 755	255 444	19 324 903	19 913 102

* Примечания на стр. 5-18 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


 Кундаков С. К.
 Председатель Правления




 Сахова Н. И.
 Главный бухгалтер



1. Компания и ее деятельность

Общая информация

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

Дата первичной регистрации – 10 сентября 1998 г.

25 июня 2004 г. Компания преобразована в Акционерное общество «Шардаринская гидроэлектростанция», государственная перерегистрация произведена под номером 9262-1958-АО.

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

Основная деятельность

Компания осуществляет деятельность в рамках одного операционного сегмента – производство электрической энергии на основе водных ресурсов реки Сырдарья в городе Шардара посредством эксплуатации Шардаринской гидроэлектростанции.

Источниками доходов Компании являются доходы в рамках данной деятельности:

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

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

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

Решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов и обстоятельств. Экономическая, социальная и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Компании. Будущее развитие социальных и политических событий в Республике Казахстан может отличаться от ожиданий руководства на дату подписания настоящей финансовой отчетности.

Акционер и конечная контролирующая сторона Компании

Единственным акционером Компании является АО «Самрук-Энерго» (далее – Самрук-Энерго или Материнская компания).

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

15 сентября 2022 г. Совет директоров Самрук-Энерго принял решение о создании дочерней компании Qazaq Green Power PLC в юрисдикции Международного финансового центра «Астана» и утвердил предварительный перечень компаний, передаваемых во вновь созданную компанию, в том числе – АО «Шардаринская гидроэлектростанция». Компания Qazaq Green Power PLC зарегистрирована в ноябре 2022 года. 30 июля 2024 г. Материнская компания одобрила передачу акций Компании в Qazaq Green Power PLC. На дату подписания настоящей отчетности процедура передачи акций не завершена.



2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2024 г., подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2023 г., подготовленной в соответствии с МСФО.

Основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем положениям, которые использовались при подготовке отчетности за последний финансовый год, за исключением учета корпоративного подоходного налога, как это раскрыто в примечании 18.

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность подписана руководством Компании 10 октября 2024 г.

Сезонность операций

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

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой и валютой представления промежуточной сокращенной финансовой отчетности Компании является тенге.

Все суммы в финансовой отчетности были округлены до тыс. тенге, если не указано иное.

Для пересчета статей финансовой отчетности, выраженных в иностранных валютах на отчетную дату, а также для целей отражения валютных операций в бухгалтерском учете Компания применяет официальные курсы валют, установленные в Республике Казахстан.

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Компания действует и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что Компания не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности. Промежуточная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

Метод начисления

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

Последовательность представления

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

Взаимозачет

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



3. Новые стандарты, поправки и разъяснения

Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г.

Компания приняла поправки к стандартам, вступившие в силу для 2024 года. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании.

Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, не вступившие в силу

Компания не применила досрочно какие-либо новые МСФО, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу для 2024 года, и они не учитывались при подготовке настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Компания планирует применение данных стандартов и интерпретаций с того момента, когда они вступят в силу.

4. Оценки руководства

Подготовка промежуточной сокращенной финансовой отчетности предусматривает использование руководством оценок и допущений, касающихся указанных в отчетности сумм активов и обязательств, и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления финансовой отчетности и указанных в отчетности суммах прибылей и убытков за отчетный период.

Оценки и лежащие в их основе допущения основываются на первоначальном опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, которые, по мнению руководства Компании, являются обоснованными при данных обстоятельствах. Оценки и допущения непрерывно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды.

Ключевые учетные оценки и допущения, примененные при подготовке настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют тем оценкам и суждениям, которые были применены при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., за исключением расчета по корпоративному подоходному налогу (примечание 18).

5. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость:							
на 31.12.2023 г. (аудировано)	10 714	2 622 798	34 130 843	118 790	285 892	-	37 169 037
поступление	-	7 155	15 260	-	3 101	1 071	26 587
выбытие	-	-	(1 330)	-	(1 080)	-	(2 410)
на 30.09.2024 г. (неаудировано)	10 714	2 629 953	34 144 773	118 790	287 913	1 071	37 193 214
Накопленная амортизация:							
на 31.12.2023 г. (аудировано)	-	(916 760)	(5 868 453)	(91 655)	(182 334)	-	(7 059 202)
начисление	-	(58 139)	(904 267)	(4 339)	(27 346)	-	(994 091)
списание при выбытии	-	-	1 330	-	1 080	-	2 410
на 30.09.2024 г. (неаудировано)	-	(974 899)	(6 771 390)	(95 994)	(208 600)	-	(8 050 883)
Балансовая стоимость:							
на 31.12.2023 г. (аудировано)	10 714	1 706 038	28 262 390	27 135	103 558	-	30 109 835
на 30.09.2024 г. (неаудировано)	10 714	1 655 054	27 373 383	22 796	79 313	1 071	29 142 331



6. Запасы

	На 30.09.2024 г. (неаудировано)	На 31.12.2023 г. (аудировано)
Основные материалы	15 551	14 705
Топливо	10 648	16 535
Запасные части	487 237	488 671
Прочие	66 797	61 533
Резерв на обесценение	(4 909)	(4 909)
Итого	575 324	576 535

7. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 30.09.2024 г. (неаудировано)	На 31.12.2023 г. (аудировано)
За электроэнергию	119 007	445 934
За услугу по поддержанию готовности электрической мощности	792 782	264 261
Прочее	989	566
Итого	912 778	710 761

Дебиторская задолженность выражена в тенге.

8. Займы выданные

	На 30.09.2024 г. (неаудировано)	На 31.12.2023 г. (аудировано)
Основной долг	2 313 587	-
Резерв на обесценение	-	-
Итого	2 313 587	-

Займы выданы в 2024 году Материнской компании по возобновляемой реверсивной кредитной линии в рамках Кэш-пулинга между компаниями Группы Самрук-Энерго. Займы – в тенге, краткосрочные, не обеспеченные. Займы, в том числе вознаграждение, подлежат погашению в конце срока соглашения займа. Ставка вознаграждения составляет 0,01 %.

Руководство Компании и Группы Самрук-Энерго, учитывая назначение и характер Кэш-пулинга, считает, что за участниками Кэш-пулинга остается право на досрочное требование и погашение обязательств, займы носят краткосрочный характер, и на момент первоначального признания отличие справедливой стоимости займов от номинальной является несущественным.

9. Денежные средства и их эквиваленты

	На 30.09.2024 г. (неаудировано)	На 31.12.2023 г. (аудировано)
Денежные средства на расчетных счетах в банках	-	5 815
Денежные средства на брокерских счетах	-	462
Договоры покупки и обратной продажи (обратное РЕПО)	-	1 051 308
Наличность в кассе	3 429	2 143
Резерв на обесценение	-	(49)
Итого	3 429	1 059 679

Денежные средства и их эквиваленты выражены в тенге.



10. Капитал**Уставный капитал**

Объявленные и размещенные простые акции на 30 сентября 2024 г. и 31 декабря 2023 г.:

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

Каждая простая акция наделена одним голосом. Компания не выпускала привилегированные акции.

Дивиденды

В течение девятимесячного периода, закончившегося 30 сентября 2024 г., Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 150 002 тыс. тенге (2023 г.: Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 100 000 тыс. тенге).

11. Займы

Балансовая стоимость займов на 30 сентября 2024 г. (неаудировано):

	Всего	Текущие	Долгосрочные
Самрук-Энерго, облигации			
основной долг	10 400 000	2 900 000	7 500 000
вознаграждение	180 388	180 388	-
	10 580 388	3 080 388	7 500 000
Итого	10 580 388	3 080 388	7 500 000

Балансовая стоимость займов на 31 декабря 2023 г. (аудировано):

	Всего	Текущие	Долгосрочные
Самрук-Энерго, облигации			
основной долг	12 600 000	2 900 000	9 700 000
вознаграждение	211 225	211 225	-
	12 811 225	3 111 225	9 700 000
Итого	12 811 225	3 111 225	9 700 000

Изменение балансовой стоимости займов в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.:

	Основной долг	Вознаграждение	Итого
на 31.12.2023 г. (аудировано)	12 600 000	211 225	12 811 225
погашение денежными средствами	(2 200 000)	(1 481 274)	(3 681 274)
начисленное вознаграждение	-	1 450 436	1 450 436
на 30.09.2024 г. (неаудировано)	10 400 000	180 388	10 580 388

Обязательства по облигациям выражены в тенге.

Ставка купона по облигациям: до 25 мая 2023 г. включительно – 13 %, с 26 мая 2023 г. – плавающая ставка, рассчитываемая по формуле: базовая ставка Национального Банка Республики Казахстан плюс маржа 2 % годовых за купонный период вознаграждения.

Денежные изменения обязательств по основному долгу отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности, по вознаграждению – в составе операционной деятельности.



12. Прочие текущие обязательства

	На 30.09.2024 г. (неаудировано)	На 31.12.2023 г. (аудировано)
Задолженность работникам по оплате труда	64 139	7
Резервы по выплатам работникам	93 679	44 194
Обязательные платежи и отчисления	19 610	16 962
Начисленные обязательства	14 996	14 996
Прочие обязательства	6 635	2 478
Итого	199 059	78 637

13. Выручка

	За 3 месяца, закончившиеся 30 сентября (неаудировано)		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября (неаудировано)	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Реализация электроэнергии	1 213 171	924 985	4 551 985	5 325 967
Услуга по поддержанию готовности электрической мощности	707 841	707 841	2 123 523	2 123 523
Прочее	3 035	5 534	13 376	16 213
Итого	1 924 047	1 638 360	6 688 884	7 465 703

14. Себестоимость продаж

	За 3 месяца, закончившиеся 30 сентября (неаудировано)		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября (неаудировано)	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Электроэнергия и услуга по поддержанию готовности электрической мощности	750 305	732 305	2 157 063	2 640 448
Прочее	22 244	19 418	29 299	25 888
Итого	772 549	751 723	2 186 362	2 666 336

	За 3 месяца, закончившиеся 30 сентября (неаудировано)		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября (неаудировано)	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Амортизация основных средств и нематериальных активов	328 222	334 746	984 854	1 004 412
Оплата труда и связанные расходы	300 900	216 637	760 982	580 469
Услуги по диспетчеризации и балансированию электроэнергии	48 813	32 908	181 758	180 370
Топливо и приобретенная электроэнергия	38 519	128 100	115 109	759 186
Услуги охраны	12 364	11 936	37 058	35 489
Расходные материалы	8 606	9 079	19 890	15 867
Налог и обязательные платежи	5 480	(4 452)	16 134	27 216
Страхование	5 807	4 361	15 456	12 149
Услуги по передаче воды	3 517	(3 401)	13 070	12 675
Обслуживание и диагностика оборудования	4 598	6 508	11 135	15 470
Командировочные расходы	799	725	1 824	2 308
Прочие расходы	14 924	14 576	29 092	20 725
Итого	772 549	751 723	2 186 362	2 666 336



15. Общие и административные расходы

	За 3 месяца, закончившиеся 30 сентября (неаудировано)		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября (неаудировано)	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
	Оплата труда и связанные расходы	100 744	76 977	242 911
Благотворительность	-	-	50 000	-
Налоги и платежи в бюджет	528	143	1 681	1 603
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 248	3 201	9 748	9 121
Командировочные расходы	1 270	1 371	2 663	3 893
Юридические и профессиональные услуги	-	-	6 843	4 180
Прочие услуги	(540)	10 263	27 600	36 086
Услуги связи	1 309	1 299	3 927	3 886
Расходные материалы	1 891	1 464	5 093	4 651
Содержание Совета директоров	252	481	1 325	1 662
Услуги охраны	1 285	1 071	3 855	3 212
Услуги банков	859	647	2 063	2 049
Прочие расходы	(2 580)	8 461	24 906	26 783
Итого	108 266	105 378	382 615	306 404

16. Финансовые доходы

	За 3 месяца, закончившиеся 30 сентября (неаудировано)		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября (неаудировано)	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
	Вознаграждение по депозитным вкладам и текущему счету	12 569	19 142	31 901
Вознаграждение по операциям обратного РЕПО	22 341	48 004	81 725	48 004
Вознаграждение по займам выданным	38	-	59	-
Итого	34 948	67 146	113 685	172 114

17. Финансовые расходы

	За 3 месяца, закончившиеся 30 сентября (неаудировано)		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября (неаудировано)	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
	Вознаграждение по займам и облигациям (примечание 11)	441 274	647 549	1 450 436
Прочие	10 310	-	10 310	-
Итого	451 584	647 549	1 460 746	1 693 951



18. Расходы по подоходному налогу

Действующая ставка корпоративного подоходного налога составляет 20%.

За трехмесячный период и за девятимесячный период, закончившиеся 30 сентября, основные компоненты расходов Компании по подоходному налогу представлены следующим образом:

	За 3 месяца, закончившиеся 30 сентября (неаудировано)		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября (неаудировано)	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Расход по текущему подоходному налогу	-	-	-	-
Расход (экономия) по отложенному подоходному налогу	-	-	489 894	569 488
Итого расход (экономия) по налогу	-	-	489 894	569 488

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

19. Операции со связанными сторонами

Для целей данной финансовой отчетности связанные стороны включают в себя:

- материнскую компанию – Самрук-Энерго;
- компании под общим контролем – организации, находящиеся под контролем Фонда Самрук-Казына;
- прочие компании под контролем государства – прочие компании под контролем Республики Казахстан, с которыми Компания имеет существенные операции;
- ключевой руководящий персонал;
- прочие связанные стороны.

Характер операций и непогашенные остатки взаиморасчетов со связанными сторонами представлены ниже.

Остатки расчетов на 30 сентября 2024 г. (неаудировано):

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Прочие компании под контролем государства	Прочие
Авансы выданные	8	-	14 389	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	59	-	911 812	-
Займы выданные	8	2 313 587	-	-	-
Кредиторская задолженность перед поставщиками		-	3 581	168	-
Прочие текущие обязательства	12	-	-	-	1 650
Займы полученные	11	10 580 388	-	-	-

Статьи доходов и расходов по операциям

за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2024 г. (неаудировано):

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Прочие компании под контролем государства	Прочие
Выручка	13	-	-	6 675 508	-
Себестоимость	14	-	186 179	109 750	455
Общие и административные расходы	15	-	27 425	66	66 588
Финансовые доходы	16	59	-	81 725	-
Финансовые расходы	17	1 450 436	1 218	-	-
Прочие расходы		-	-	-	-



19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Статьи доходов и расходов по операциям
за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2023 г. (неаудировано):

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Прочие компании под контролем государства	Прочие
Выручка	13	-	-	2 992 455	-
Себестоимость	14	-	180 370	756 504	29
Общие и административные расходы	15	-	25 617	-	7 348
Финансовые доходы	16	-	-	48 004	-
Финансовые расходы	17	1 693 951	-	-	-
Прочие расходы		-	277	-	-

Статьи доходов и расходов по операциям
за трехмесячный период, закончившийся 30 сентября 2024 г. (неаудировано):

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Прочие компании под контролем государства	Прочие
Выручка	13	-	-	1 921 012	-
Себестоимость	14	-	51 883	37 742	455
Общие и административные расходы	15	-	8 943	66	7 339
Финансовые доходы	16	38	-	22 341	-
Финансовые расходы	17	441 274	1 218	-	-
Прочие расходы		-	-	-	-

Статьи доходов и расходов по операциям
за трехмесячный период, закончившийся 30 сентября 2023 г. (неаудировано):

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Прочие компании под контролем государства	Прочие
Выручка	13	-	-	1 576 773	-
Себестоимость	14	-	32 908	127 290	29
Общие и административные расходы	15	-	9 227	-	7 348
Финансовые доходы	16	-	-	48 004	-
Финансовые расходы	17	647 549	-	-	-
Прочие расходы		-	-	-	-

Дивиденды Материнской компании

Информация об объявленных и выплаченных дивидендах представлена в примечании 10.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Вознаграждение ключевого руководящего персонала включает заработную плату, косвенные доходы, утвержденные к выплате премии. За девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2024 г., вознаграждение составило 44 991 тыс. тенге (за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2023 г.: 77 081 тыс. тенге), и отражено в административных расходах.

Указанные суммы включают в себя вознаграждение независимым директорам – членам Совета директоров в общей сумме 1 065 тыс. тенге (за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2023 г.: 1 520 тыс. тенге).



20. Договорные и условные обязательства

Судебные разбирательства

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

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретация отдельных операций Компании для налоговых целей налоговыми и прочими органами может не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Компании. В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми и прочими органами и Компания подвержена риску штрафных санкций. Руководство Компании регулярно оценивает налоговые риски. Такие оценки требуют вынесения существенного суждения и могут меняться в результате изменений в налоговом законодательстве, выпуска дополнительных разъяснений, объявления результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам, а также в результате будущих проверок со стороны налоговых органов и других регуляторов.

В 2022 году уполномоченные органы инициировали комплексную проверку налоговых обязательств Компании, включая 2021 год. Проверка завершена в 2024 году и не привела к корректировке налоговых обязательств Компании.

Периоды Компании, открытые для налоговых проверок – с 2022 года. По мнению руководства, основанному на прошлом опыте, его понимание и применение действующего налогового законодательства является правильным, и Компания не понесет существенные убытки в отношении потенциальных налоговых исков.

Обязательства по Инвестиционному соглашению от 7 июня 2019 г.

Инвестиционное соглашение от 7 июня 2019 г. возлагает на Компанию обязательства по соблюдению ряда целевых индикаторов по техническим и экологическим показателям в течение 2020-2028 гг. Руководство считает, что на дату подписания настоящей финансовой отчетности нет оснований полагать, что Компания не сможет выполнить условия Инвестиционного соглашения.

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

Ответственность за соблюдение условий договора

Неисполнение Компанией требований Договора купли-продажи облигаций и положений и условий Terms & Conditions AIX дает право кредитору расторгнуть договор в одностороннем порядке и истребовать сумму основного долга и начисленного вознаграждения на дату расторжения договора. По итогам девятимесячного периода, завершившегося 30 сентября 2024 г., и на дату подписания настоящей отчетности Компания соблюдала условия Договора купли-продажи облигаций.

Ограничение прав переуступки

Стороны Договора купли-продажи облигаций не вправе переуступать или передавать права и выгоды или права и интересы по договору.

Вопросы охраны окружающей среды

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

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



21. Управление финансовыми рисками

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

Управление рисками в Компании основано на политике Материнской компании.

Финансовые инструменты по категориям

Принципы политики управления финансовыми рисками применялись к перечисленным ниже группам финансовых инструментов Компании (балансовая стоимость):

	На 30.09.2024 г. (неаудировано)	На 31.12.2023 г. (аудировано)
Денежные средства и их эквиваленты	3 429	1 059 679
Торговая дебиторская задолженность	912 778	710 761
Займы выданные	2 313 587	-
Итого финансовые активы	3 229 794	1 770 440
Займы полученные	10 580 388	12 811 225
Кредиторская задолженность перед поставщиками	33 990	29 551
Итого финансовые обязательства	10 614 378	12 840 776

Кредитный риск

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

Максимальная величина кредитного риска Компании соответствует балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов, выданных займов и торговой дебиторской задолженности.

Торговая дебиторская задолженность

С 1 июля 2023 г. вступили в действие изменения в закон «Об электроэнергетике», согласно которым покупателями электрической энергии являются исключительно специализированные организации, утверждаемые государственным органом, осуществляющим руководство в области электроэнергетики:

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

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

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

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

На 30 сентября 2024 г. торговая дебиторская задолженность не просрочена и не обесценена.

Займы выданные

Займы выданные относятся к Материнской компании, не просрочены и не обесценены.



21. Управление финансовыми рисками (продолжение)*Денежные средства и их эквиваленты*

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

Кредитный риск в отношении эквивалентов денежных средств, представленных операциями обратного РЕПО, связан с возможностью дефолта эмитентов ценных бумаг, которыми обеспечены данные операции. Руководство Компании управляет данным риском посредством заключения договоров обратного РЕПО, обеспеченных высоколиквидными ценными бумагами эмитентов, имеющих надежную репутацию, и посредством отслеживания кредитного рейтинга этих эмитентов. Компания не имеет кредитный риск в отношении операций обратного РЕПО на 30 сентября 2024 г., так как они закрыты.

В таблице ниже представлена информация о кредитном рейтинге банков и эмитентов ценных бумаг, к которым относятся денежные средства Компании и их эквиваленты:

	Валовая балансовая стоимость	
	На 30.09.2024 г. (неаудировано)	На 31.12.2023 г. (аудировано)
Ваа2, позитивный, Moody's	-	1 057 585
Итого	-	1 057 585

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, предполагающими осуществление расчетов денежными средствами или иным финансовым активом.

Компания контролирует риск ликвидности и управляет им посредством краткосрочного планирования и мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков, согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств, мониторинга требований к уровню ликвидности, а также среднесрочного и долгосрочного планирования деятельности.

В таблицах ниже представлено распределение финансовых обязательств Компании по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма потока определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с применением официального курса на конец отчетного периода.

На 30.09.2024 г. (неаудировано)	по требованию или до 30 дней	до 1 года	от 2 до 4 лет
Облигации	-	4 411 250	9 226 562
Кредиторская задолженность перед поставщиками	33 990	-	-
Итого финансовые обязательства	33 990	4 411 250	9 226 562

На 31.12.2023 г. (аудировано)	по требованию или до 30 дней	до 1 года	от 2 до 5 лет
Облигации	-	4 936 812	12 775 188
Кредиторская задолженность перед поставщиками	29 551	-	-
Итого финансовые обязательства	29 551	4 936 812	12 775 188



21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

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

Компания подвержена воздействию рыночного риска, в частности – процентного риска.

Процентный риск

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

Риск изменения процентной ставки Компании связан с выпущенными облигациями (примечание 11). В частности Компания подвержена риску изменения базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан.

Если бы на 30 сентября 2024 г. процентная ставка по облигациям была бы на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2024 г., была бы на 86 672 тыс. тенге меньше/больше в результате более высоких/низких процентных расходов.

Валютный риск

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

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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

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

- уровень 1: котируемые цены на активных рынках для идентичных активов или обязательств (без каких-либо корректировок);
- уровень 2: модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3: модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Следующие методы и допущения были использованы Компанией для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов на отчетную дату:

Активы и обязательства, не учитываемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости:

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приближена к их справедливой стоимости вследствие высокой ликвидности данных финансовых инструментов.

Выданные займы, торговая дебиторская и кредиторская задолженность

Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие короткого срока погашения данных финансовых инструментов.



22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Размещенные облигации

Облигации, размещенные Компанией, являются финансовыми обязательствами с переменной процентной ставкой и установленным сроком погашения (примечание 11). Так как по облигациям Компании отсутствуют рыночные котировки, Компания определяет их оценочную справедливую стоимость исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Балансовая стоимость обязательств по облигациям Компании приближена к их справедливой стоимости, так как облигации размещены на условиях, приближенных к условиям аналогичных инструментов на отчетную дату.



Председатель Правления

Кундаков С. К.





Главный бухгалтер

Сахова Н. И.

