

МОЙНАКСКАЯ ГЭС

АО «МОЙНАКСКАЯ ГЭС»

**Финансовая отчетность в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2017 года

АО «Мойнакская ГЭС»
Отчет о движении денежных средств

В тысячах казахстанских тенге

	2017 г.	2016 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от основной деятельности	11,424,592	11,479,217
Прочие поступления денежных средств	96,470	124,973
Денежные средства, уплаченные поставщикам	(1,266,349)	(1,174,458)
Денежные средства, уплаченные работникам	(354,561)	(311,649)
Денежные средства, уплаченные в бюджет	(758,600)	(207,705)
Прочие выплаты денежных средств	(207,021)	(206,343)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и вознаграждения по займам		
	8,934,531	9,704,035
Процентные доходы уплаченные	(2,775,720)	(2,711,456)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		
	6,158,811	6,992,579
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(393,244)	(835,751)
Размещение денежных средств на залоговых счетах	(10,248,996)	(9,360,925)
Снятие денежных средств с залоговых счетов	8,848,427	8,801,697
Размещение денежных средств на депозитных счетах	(540,087)	(1,833,597)
Снятие денежных средств с депозитных счетов	162,621	2,211,707
Чистое использование потоков денежных средств в инвестиционной деятельности		
	(2,171,279)	(1,016,869)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Погашение полученных займов	(5,183,364)	(5,356,584)
Чистое использование потоков денежных средств в финансовой деятельности		
	(5,183,364)	(5,356,584)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(22,757)	(69,372)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13	13
	(1,218,588)	549,754
	1,562,082	1,012,328
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		
	343,494	1,562,082

'Статьи не включают оплату налога на добавленную стоимость в сумме 33,272 тысячи тенге (2016 г.: 89,544 тысячи тенге).

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., для АО «Мойнакская ГЭС (далее - «Компания»).

Общие сведения о Компании

АО «Мойнакская ГЭС» (далее - «Компания») является акционерным обществом в значении, определенном Гражданским кодексом Республики Казахстан. Компания была создана 25 мая 2005 года. Учредителями Компании являлись АО «Самрук-Энерго» (51%) и АО «АК «BipniK» (49%). В июне 2014 года АО «Самрук-Энерго» приобрело 100% долю владения Компанией. Конечной контролирующей стороной АО «Самрук-Энерго» является Правительство Республики Казахстан через АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына».

Основная деятельность

Основная деятельность Компании заключается в эксплуатации гидроэлектростанции (далее - «ГЭС») на реке Чарын. В декабре 2012 года Мойнакская ГЭС была введена в эксплуатацию. С этого периода основной деятельностью Компании является производство электроэнергии для поставки в энергосистему южного региона Республики Казахстан.

Установленная мощность Мойнакской ГЭС составляет 300 МВт - 2 гидроагрегата мощностью по 150 МВт каждая. Тариф за электроэнергию регулируется Департаментом Комитета по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее - «ДКРЕМ»). Согласно постановлению ДКРЕМ от 22 декабря 2017 года тариф на реализацию электроэнергии в 2018 году остается на уровне 9,5 тенге/кВтч.

Юридический адрес и место осуществления деятельности

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Апматинская область, Райымбекский район, село Кеген.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (см. новые и пересмотренные стандарты, принятые Компанией, в примечании 4).

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Компании. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в примечании 3.

Пересчет иностранных валют

(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Если не указано иначе, все количественные данные, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее «тенге»).

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является тенге.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

(И) Операции и остатки в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на дату составления отчета о финансовом положении, пересчитаны в тенге с использованием обменного курса, превалирующего на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, представлены в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в отчете о прибыли или убытке в составе статьи «Прочие операционные доходы или расходы». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2017 года основной обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 332.33 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2016 г.: 333.29 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости как описано ниже.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов - за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть Эффективной процентной ставки.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы Компании включают займы и дебиторскую задолженность. Руководство определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем. Они включаются в краткосрочные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчетного периода. Они классифицируются как долгосрочные активы.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность Компании в отчете о финансовом положении включают прочие инвестиции (примечание 7), дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков и прочую финансовую дебиторскую задолженность (примечание 10), денежные средства с ограничением по снятию (примечание 8, 11), краткосрочные финансовые инвестиции (примечание 12) и денежные средства и их эквиваленты (примечание 13).

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Компании представляют собой прочие финансовые обязательства, которые учитываются по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства в отчете о финансовом положении включают займы (примечание 15) и кредиторскую задолженность (примечание 16).

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Самой оптимальной основой для определения справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов, а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли; или б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Инвестиционные преференции

В соответствии с инвестиционным соглашением №0622-12-2005 от 31 декабря 2005 года Компания имеет преференции, связанные с освобождением от корпоративного подоходного налога на 10 лет, налога на землю на 5 лет и налога на имущество на 5 лет в пределах стоимости имущества в 33,978 миллионов тенге. Действие преференций началось после приема объектов строительства в эксплуатацию государственной приемочной комиссией 13 декабря 2012 года.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

16 августа 2013 года между Компанией и Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан был подписан инвестиционный контракт №1002-08-2013, предоставляющий дополнительные инвестиционные преференции в виде освобождения от обложения таможенными пошлинами при импорте технологического оборудования и комплектующих к нему на срок с 21 июня 2010 года по 31 декабря 2014 года. Сумма инвестиций, к которым относятся данные преференции составила 17,325 миллионов тенге.

Основные средства*Признание и последующая оценка*

Основные средства, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Компанией, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

Амортизация

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств, рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до их остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	8 - 100
Машины и оборудование	3 - 50
Прочие	3 - 20

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании имеют конечный срок полезного использования и в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенное программное обеспечение и лицензии капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Все нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 2 до 5 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная цена продажи - это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва на обесценение такой задолженности. Резерв на обесценение задолженности покупателей и заказчиков создается при наличии объективных доказательств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму полностью в изначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной процентной ставке. Резерв отражается через прибыль или убыток за год. Основным фактором, учитывающийся Компанией при оценке обесценения дебиторской задолженности, является её просроченность. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента;
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Капитализация затрат по кредитам и займам

Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Компания капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Резервы по обязательствам и платежам

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Компания вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Компания признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления на предприятие экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Компании отвечают особым критериям. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка от реализации электроэнергии признается методом начисления по мере поставки. Сумма выручки определяется исходя из тарифов, утвержденных Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан.

Процентные доходы признаются на пропорциональной основе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Вознаграждения работникам

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания от имени своих работников удерживает такие пенсионные и выходные пособия. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все выплаты осуществляются накопительным пенсионным фондом.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль

В настоящей финансовой отчетности налог на прибыль отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы. Кредиторская задолженность по текущему налогу также включает любое налоговое обязательство, возникающее в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета.

3 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. 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.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Принцип непрерывности деятельности.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Компании. Согласно утвержденному Плану развития Компании на 2018-2022 годы, Компания получит положительные денежные потоки от своей деятельности в течение ближайших 12 месяцев и имеет достаточно денежных средств для погашения текущей кредиторской задолженности и текущих выплат по кредитам и займам.

3 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость основных средств равна 40,952,298 тысяч тенге (2016 г.: 41,812,684 тысячи тенге) (примечание 6).

Классификация денежных средств с ограничением по снятию

Руководство Компании применило суждение при классификации денежных средств с ограничениями по снятию в составе краткосрочных активов. Согласно кредитному соглашению с Государственным Банком Развития Китая (далее «ГБРК»), и Соглашению о доверительном контроле и управлении залоговым счетом поступлений от электроэнергии, Компания по письменному одобрению Займодателя (ГБРК), при условии отсутствия просроченной задолженности, может использовать деньги, поступившие на залоговый счет от продажи электроэнергии, на оплату иных расходов в соответствии с годовым и квартальным бюджетом. В течении 2017 года, Компания получала одобрение от ГБРК на снятие денежных средств на погашение процентов и основного долга кредита от Банка Развития Казахстана.

Руководство считает, что данные денежные средства с ограничением по снятию входят в состав краткосрочных активов, так как ввиду отсутствия просроченной задолженности перед ГБРК, Компания может использовать данные денежные средства по требованию.

На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость краткосрочных денежных средств с ограничениями по снятию составила 6,419,624 тысячи тенге (2016 г.: 6,017,282 тысячи тенге) (примечание 11).

Отсроченный подоходный налог

В соответствии со статьей 120. п.2-1 Кодекса Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (далее «Налоговый кодекс»), в налоговом учете Компания должна применять предельные нормы амортизации для определения вычетов по амортизации по фиксированным активам, введенным в эксплуатацию в рамках инвестиционного проекта по контрактам с предоставлением освобождения от уплаты корпоративного подоходного налога. Применяемые нормы амортизации в бухгалтерском учете отличаются от норм в налоговом учете. Таким образом, возникают временные разницы, восстановление которых произойдет после окончания действия инвестиционного контракта. Компания признала отсроченное налоговое обязательство, связанное с такими временными разницами. Сумма отсроченного налогового обязательства на 31 декабря 2017 года составила 3,580,864 тысячи тенге (2016 г.: 3,249,031 тысяча тенге) (примечание 22).

Налоговые убытки, начисленные Компанией в период действия инвестиционных налоговых преференций, не подлежат возмещению после окончания срока данных преференций. Соответственно, в отношении убытков, перенесенных из предыдущих налоговых периодов, не были признаны отсроченные налоговые активы.

4 Применение новых или измененных стандартов и разъяснений

(i) Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2017 года, но не оказали существенного влияния на Компанию:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» - Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

4 Применение новых или измененных стандартов и разъяснений (продолжение)

- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2017 года и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Компании ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 года не окажет значительное влияние на ее финансовую отчетность.

4 Применение новых или измененных стандартов и разъяснений (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Компания выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 г. в финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Компанией МСФО (IFRS) 15. Компания планирует использовать практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода.

На основании анализа регулярных потоков доходов Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также с учетом применения упрощенного метода перехода, руководство Компании ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не окажет значительное влияние на финансовую отчетность.

Таким образом, руководство не ожидает внесения каких-либо корректировок в отношении сумм, которые будут отражены в отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2018 г., то есть на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 15 Компанией, в финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО(1A5)17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

4 Применение новых или измененных стандартов и разъяснений (продолжение)

КРМФО (IFRIC) 22- Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), - это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты - для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 - для организаций, которые выбрали подход наложения).

4 Применение новых или измененных стандартов и разъяснений (продолжение)

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости - Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию - Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях - Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приводится в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Материнская Компания и конечная контролирующая сторона Компании раскрыты в примечании 1.

Связанные стороны включают Компании под контролем Самрук-Энерго и 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, или ii) при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги и т.д.

Остатки по операциям со связанными сторонами представлены ниже.

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
		Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук- Энерго»	Операции с государствен- ными предприятиями	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук- Энерго»	Операции с государствен- ными предприятиями
Денежные средства и их эквиваленты	24				284,000
Денежные средства с ограничениями по снятию	11		6,419,624		6,017,282
Прочие инвестиции	7		279,135		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	773,665	12,044	486,570	8,981
Кредиторская задолженность	16	(71,415)	(62,017)	(175,490)	(64,764)
Займы	15		(20,300,470)		(22,339,093)

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>Прим.</u>	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук- Энерго»	Компании под общим контролем и совместные предприятия Казына», кроме АО «Самрук- Энерго»	Ключевой руководящий персонал	Операции с государствен ными предприятиями
Выручка	17	7,421,381			
Себестоимость		(20,349)	(664,163)		
Общие и административные расходы				(39,088)	(9,775)
Финансовые расходы		(101,174)			(1,478,762)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>Прим.</u>	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук- Энерго»	Компании под общим контролем и совместные предприятия Казына», кроме АО «Самрук- Энерго»	Ключевой руководящий персонал	Операции с государствен ными предприятиями
Выручка	17	6,885,918			
Себестоимость		(18,838)	(376,786)		
Общие и административные расходы				(24,194)	(6,228)
Финансовые расходы		(113,725)			(1,599,378)

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2017 года состоит из 3 человек (2016 г.: 3 человек).

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 декабря 2017	31 декабря 2016
		Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук-Энерго»	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук-Энерго»
Договорные обязательства по поставке электроэнергии перед ТОО «Алматы ЭнергоСбыт»		13,538,488 за 2018-2019 гг.	13,538,488 за 2017-2018 гг.

6 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и соору- жения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочие	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2016 г.	29,306,415	14,759,706	185,586	68,683	1,647,189	45,967,579
Накопленный износ	(1,551,093)	(2,332,392)	(44,008)	(31,220)		(3,958,713)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	27,755,322	12,427,314	141,578	37,463	1,647,189	42,008,866
Поступления		8,297	18,300	16,640	1,128,688	1,171,925
Выбытия		(144)	(1,345)			(1,489)
Перевод из одной категории в другую	230,510	3,200			(233,710)	
Износ	(531,533)	(804,181)	(17,436)	(13,468)		(1,366,618)
Стоимость на 31 декабря 2016 г.	29,536,925	14,771,059	202,541	85,323	2,542,167	47,138,015
Накопленный износ	(2,082,626)	(3,136,573)	(61,444)	(44,688)		(5,325,331)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	27,454,299	11,634,486	141,097	40,635	2,542,167	41,812,684
Поступления	259,445	69,494	103,282	8,629	123,423	564,273
Выбытия		(49)	(173)	(124)		(346)
Перевод из одной категории в другую	2,232,685	3,800			(2,236,485)	
Износ	(580,081)	(806,033)	(25,777)	(12,422)		(1,424,313)
Стоимость на 31 декабря 2017 г.	32,029,055	14,844,304	305,650	93,828	429,105	47,701,942
Накопленный износ	(2,662,707)	(3,942,606)	(87,221)	(57,110)		(6,749,644)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	29,366,348	10,901,698	218,429	36,718	429,105	40,952,298

По состоянию на 31 декабря 2017 года основные средства и незавершенное строительство общей стоимостью 5,433,561 тысяча тенге (31 декабря 2016 г.: 5,601,969 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Компанией от АО «Банк Развития Казахстана» (далее - «Банк Развития Казахстана»). В течение 2017 года были введены в эксплуатацию противоточный объект Бестюбинской плотины стоимостью 1,112,409 тысяч тенге и подъездная дорога к зданию ГЭС стоимостью 1,090,563 тысячи тенге.

7 Прочие инвестиции

Прочие инвестиции включают облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» балансовой стоимостью 279 миллионов тенге. Данные облигации были получены в результате реструктуризации депозитов Компании в АО «Bank RBK» на сумму 1,861 миллион тенге. Срок обращения облигаций составляет 15 лет с даты выпуска, и фиксированная ставка вознаграждения составляет 0.01% годовых. Погашение облигаций частично обеспечено гарантией материнской компании ДСФК, выданной на срок 5 лет. Облигации были признаны Компанией по справедливой стоимости, оцененной материнской компанией, исходя из объема гарантии и ставки дисконта 13% годовых. Компания признала соответствующий убыток от обесценения депозитов в размере 1,582 миллиона тенге (Примечание 19).

8 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	880,539	883,133
Запасные части	54,607	76,287
Итого прочие долгосрочные активы	935,146	959,420

Прочие долгосрочные активы включают в себя денежные средства с ограничением по снятию на сумму 880,539 тысяч тенге (2016 г.: 883,133 тысячи тенге), представляющие контргарантию, составляющую сумму равную 100% от выплаты основного долга и вознаграждения за последующий год, осуществляемые Компанией в АО «Банк Развития Казахстана» согласно, предоставленной Компании Министерством финансов Республики Казахстан Государственной гарантии для обеспечения займа, полученного от АО «Банк Развития Казахстана» (примечание 15).

Долгосрочную часть товарно-материальных запасов представляют запасные части, предназначенные для капитального ремонта гидроэлектростанции в последующие периоды.

9 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Производственные материалы и запасы	35,269	24,762
Топливо и ГСМ	14,635	21,351
Сырье и материалы	4,818	1,676
Прочие запасы	39,675	31,389
Итого товарно-материальные запасы	94,397	79,178

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность покупателей по электроэнергии - связанные стороны	785,709	495,551
Задолженность покупателей по электроэнергии - третьи стороны	374,625	146,918
Итого финансовая дебиторская задолженность	1,160,334	642,469
Авансы, выданные поставщикам за товары и услуги	9,381	14,079
Прочая дебиторская задолженность	15,465	10,841
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1,185,180	667,389

Финансовая дебиторская задолженность выражена в казахстанских тенге. Вся финансовая дебиторская задолженность является непросроченной и необесцененной. Компания не создавала резервов под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

11 Денежные средства с ограничением по снятию

Денежные средства с ограничением по снятию включают в себя денежные средства, полученные от реализации электроэнергии и размещенные на залоговый счет согласно кредитному соглашению с Государственным Банком Развития Китая.

Денежные средства с ограничением по снятию выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллар США	6,419,624	6,017,282
Итого денежные средства с ограничением по снятию	6,419,624	6,017,282

12 Краткосрочные финансовые инвестиции

Краткосрочные финансовые инвестиции в сумме 531,728 тысяч тенге (2016 г.: 1,101,813 тысячи тенге) представляют собой депозиты с первоначальным сроком погашения по договору более трех и менее двенадцати месяцев. Остаток краткосрочных финансовых инвестиций выражен в долларах США.

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах	343,494	1,562,082
Итого денежные средства и их эквиваленты	343,494	1,562,082

Денежные средства и их эквиваленты Компании выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Тенге	171,292	507,543
Доллар США	172,202	1,054,539
Итого денежные средства и их эквиваленты	343,494	1,562,082

14 Акционерный капитал

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Количество объявленных и выпущенных акций	460,200	460,200
Стоимость за акцию, в тенге	10,000	10,000
Итого акционерный капитал, тысяч тенге	4,602,000	4,602,000

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Компания не объявляла о выплате дивидендов своему акционеру.

15 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Долгосрочная часть</i>			
Государственный Банк Развития Китая		46,898,301	50,358,502
Банк Развития Казахстана	5	17,769,527	19,756,472
Итого кредиты и займы - долгосрочная часть		64,667,828	70,114,974
<i>Краткосрочная часть</i>			
Государственный Банк Развития Китая		3,369,121	3,374,303
Банк Развития Казахстана	5	2,530,943	2,582,621
Итого кредиты и займы - краткосрочная часть		5,900,064	5,956,924
Итого кредиты и займы		70,567,892	76,071,898

Государственный Банк Развития Китая

14 июня 2006 года Компания получила кредитную линию от Государственного Банка Развития Китая в сумме 200,000,000 долларов США по ставке вознаграждения 6MLIBOR+1.2%. Заем был предоставлен со сроком на 20 лет. Компания использовала сумму займа в размере 196,337,143 долларов США на строительство ГЭС в период с 2006 года по 31 декабря 2013 года. Оставшаяся сумма в размере 3,662,857 долларов США не будет использована. В течение 2017 и 2016 годов Компания не получала денежных средств по займу. В течение 2017 года сумма выплат по займу составила 4,570,194 тысячи тенге (2016 г.: 4,510,840 тысяч тенге). Кредит обеспечен следующими средствами:

- Гарантия АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» в сумме 50,000,000 долларов США;
- Право взимания 80% поступающих платежей за электроэнергию.

Согласно параграфу 25 Кредитного соглашения, подписанного 14 июня 2006 года, между Компанией и Государственным Банком Развития Китая, Компания должна обеспечить минимальную цену на электроэнергию в размере 0.0298 долларов США за 1 кВтч с начала запуска ГЭС и до момента, пока заем не будет полностью погашен. На 31 декабря 2017 года 0.0298 долларов США равны 9.90 тенге по курсу на эту дату. Тариф, по которому Компания реализовала электроэнергию с мая 2015 года равен 9.50 тенге за 1 кВтч.

Компания считает, что применение цены ниже указанной в параграфе 25 Кредитного соглашения с Государственным Банком Развития Китая, не является основанием для дефолта. В выше указанном соглашении случаи, которые могут являться основанием для объявления Компании дефолтом, указаны в параграфе 27. Параграф 27 устанавливает, что если цена на электричество составит менее 0.02 доллара США за 1 кВтч, Компания может объявить дефолт. На 31 декабря 2017 года 0.02 долларов США равны 6.65 тенге по курсу на эту дату. Таким образом, руководство считает, что не нарушило своих обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года.

В примечании 24 раскрыта информация о текущей политике Национального Банка Республики Казахстан в отношении валютного регулирования. В случае, если обменный курс составит более 475 тенге за 1 доллар США, при текущем тарифе 9.5 тенге за 1 кВтч, Компания может объявить дефолт.

Несмотря на это, Руководство Компании уверено, что крепкие взаимоотношения между АО «Государственный банк развития Китая» и Правительством Республики Казахстан будут являться хорошей поддержкой для деятельности Компании в будущем. Цена за электроэнергию устанавливается и контролируется Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан.

АО «Банк Развития Казахстана»

14 декабря 2005 года и 16 января 2008 года Компания получила заем в виде двух траншей от АО «Банк Развития Казахстана», связанной стороны, в сумме 25,000,000 и 26,058,000 долларов США по ставке вознаграждения 1.15*6MLIBOR+1.15% и 8% годовых, соответственно. Займы были предоставлены сроком на 20 лет. 6 декабря 2012 Компания подписала дополнительное соглашение об изменении процентной ставки второго транша с 8% на 7.55%, относящееся к сумме 1,563,053 доллара США.

15 Кредиты и займы (продолжение)

17 июня 2011 года Компания подписала контракт с АО «Банк Развития Казахстана» на предоставление третьего транша в сумме 12,285,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 12% годовых. Заем предоставлен сроком на 17 лет. 6 декабря 2012 Компания подписала дополнительное соглашение об изменении процентной ставки третьего транша с 12% на 7.55%, относящееся к сумме 8,924,392 тысячи тенге. В течение 2015 года, Компания получила по третьему траншу 1,867,551 тысячу тенге согласно дополнительным соглашениям №22 и №23 от 24 августа 2015 и 8 сентября 2015 г., соответственно. В течении 2017 года Компания не получала денежных средств по займу. В течение 2017 года сумма выплат по займу составила 3,401,424 тысячи тенге (2016 г.: 3,557,200 тысяч тенге).

Банковские займы обеспечены следующими средствами:

- Государственная гарантия Министерства Финансов Республики Казахстан на сумму 25,000,000 долларов США. Контр-гарантия банка второго уровня на сумму 880,539 тысячи тенге (примечание 8).
- Гарантия АО «Самрук-Энерго» на сумму 1,079,213 тысячи тенге от 13 декабря 2012;
- Гарантия АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» на сумму 12,285,000 тысяч тенге от 1 июля 2011;
- В 2015 году Компания получила гарантию АО «Самрук-Энерго» на сумму 26,058,000 долларов США, для исключения из структуры обеспечения деньги, поступающие по договорам купли-продажи электроэнергии;
- Основные средства балансовой стоимостью 5,433,561 тысяча тенге (2016 г.: 5,601,969 тысяч тенге) (примечание 6).

Банковские займы представлены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Государственный Банк Развития Китая	Доллар США	50,267,422	53,732,805
Банк Развития Казахстана	Доллар США	10,996,518	12,189,458
Банк Развития Казахстана	Тенге	9,303,952	10,149,635
Итого кредиты и займы		70,567,892	76,071,898

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Государственный Банк Развития Китая	50,267,422	53,732,805	41,627,023	40,418,314
Банк Развития Казахстана	20,300,470	22,339,093	19,260,529	21,532,867
Итого кредиты и займы	70,567,892	76,071,898	60,887,552	61,951,181

15 Кредиты и займы (продолжение)**Сверка чистого долга**

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Заемные средства	Итого
Чистый долг на 1 января 2016 г.	82,786,355	82,786,355
Движение денежных средств	(5,356,584)	(5,356,584)
Начисление вознаграждения	2,722,676	2,722,676
Выплата вознаграждения	(2,711,456)	(2,711,456)
Корректировки по курсовым разницам	(1,369,093)	(1,369,093)
Чистый долг на 31 декабря 2016 г.	76,071,898	76,071,898
Движение денежных средств	(5,183,364)	(5,183,364)
Начисление вознаграждения	2,725,657	2,725,657
Выплата вознаграждения	(2,775,720)	(2,775,720)
Корректировки по курсовым разницам	(270,579)	(270,579)
Чистый долг на 31 декабря 2017 г.	70,567,892	70,567,892

16 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	133,432	88,998
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	49,995	131,186
<i>Итого финансовая кредиторская задолженность</i>	<i>183,427</i>	<i>220,184</i>
<i>Прочая кредиторская задолженность</i>		
Обязательства по налогам	283,779	73,377
Начисленные обязательства по отпускам	25,888	23,867
Доходы будущих периодов	12,639	199,759
Авансы полученные		50,053
Прочая кредиторская задолженность	31,001	9,070
Итого кредиторская задолженность	536,734	576,310

Финансовая кредиторская задолженность Компании выражена в казахстанских тенге.

В 2016 году согласно Решению Верховного Суда, Компании необходимо возратить потребителям сумму в размере 199,759 тысяч тенге (без НДС), полученные по индивидуальному тарифу и не использованные на реализацию инвестиционных обязательств.

16 Кредиторская задолженность (продолжение)

В соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об электроэнергетике», и «Правил определения расчетного тарифа, утверждения предельного и индивидуального тарифов», Компания может возратить потребителям средства путем снижения отпускной цены на электроэнергию в следующем календарном году. Согласно указанным правовым нормам, Департамент Комитета по Регулированию Естественных Монополий и защите Конкуренции Министерства национальной экономики Казахстана по Алматинской области, издал приказ по утверждению индивидуального тарифа для Компании на продаваемую электроэнергию на 2017 год в размере 9.5 тенге за 1 кВт/час согласно тарифной сметы, составленной с учетом снижения отпускной цены для возврата потребителям суммы в размере 199,759 тысяч тенге за прошлые 2013-2015 гг.

В результате в 2016 году Компания признала доходы будущих периодов в размере 199,759 тысяч тенге перед ТОО «АлматыЭнергоСбыт» и ТОО «ЖетысуЭнергоТрейд» в размере 167,997 тысяч тенге и 31,762 тысячи тенге соответственно. В 2017 году Компания реализовала данный доход. В 2017 году Компания реализовала данный доход на общую сумму 187,120 тысяч тенге, в том числе ТОО «АлматыЭнергоСбыт» на сумму 155,358 тысяч тенге и ТОО «ЖетысуЭнергоТрейд» на сумму 31,762 тысяч тенге.

17 Выручка

<i>6 тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Выручка от реализации электроэнергии от связанных сторон	7,421,381	6,885,918
Выручка от реализации электроэнергии от третьих сторон	3,467,190	3,232,663
Доходы будущих периодов		(199,759)
Итого выручка	10,888,571	9,918,822

18 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Износ основных средств	1,385,691	1,335,277
Услуги по технической диспетчеризации отпуска электроэнергии	422,423	394,584
Расходы по оплате труда, включая резервы по отпускам и прочим вознаграждениям работникам	359,822	317,939
Покупная электроэнергия у ВИЭ	240,976	172,952
Лицензии, разрешения, сборы, платы и т.д.	153,411	131,036
Услуги охраны	83,808	77,670
Ремонт и обслуживание	64,985	55,107
Страхование	34,134	25,995
Топливо	11,409	8,403
Техническое обслуживание	1,709	2,649
Прочие расходы	117,500	107,167
Итого себестоимость продаж	2,875,868	2,628,779

19 Прочие расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Убыток от обесценения	7	1,581,767	
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц		88,180	388,137
Прочие расходы		32,521	35,439
Итого прочие расходы		1,702,468	423,576

20 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Расходы по оплате труда, включая резервы по отпускам и прочим вознаграждениям работникам	115,423	97,223
Консультационные и прочие профессиональные услуги	79,252	26,653
Аренда	31,158	18,944
Износ основных средств	30,604	22,712
Командировочные расходы	13,128	11,482
Материалы	5,691	8,115
Штрафы, пени, неустойки	1,189	286
Прочие	34,584	28,283
Итого общие и административные расходы	311,029	213,698

21 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы	98,580	121,189
Прибыль за вычетом убытков от курсовых разниц по кредитам и займам	270,579	1,369,093
Итого финансовые доходы	369,159	1,490,282

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Процентные расходы	2,725,658	2,700,668
Прочие расходы на финансирование	237,485	257,969
Итого финансовые расходы	2,963,143	2,958,637

Прочие расходы на финансирование включают комиссию за предоставление гарантии по займу, полученному от Банка Развития Казахстана, от АО «ФНБ «Самрук-Казына» и АО «Самрук Энерго» в сумме 194,628 тысяч тенге (2016 г: 213,844 тысячи тенге).

22 Налоги

В соответствии с инвестиционным контрактом №0622-12-2005 от 31 декабря 2005 года Компания имеет преференции, связанные с освобождением от корпоративного подоходного налога на десять лет, налога землю на пять лет и налога на имущество на пять лет. Действие преференций началось после приемки объектов строительства в эксплуатацию государственной приемной комиссией в декабре 2012 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Текущий подоходный налог		
Отсроченный подоходный налог	331,833	455,513
Итого расходы по подоходному налогу	331,833	455,513

22 Налоги (продолжение)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	3,407,821	5,195,434
Теоретическая экономия по подоходному налогу по действующей ставке 0% (2016 г.: 0%)		
Корректировки на:		
Временные разницы, восстановление которых произойдет после окончания периода действия инвестиционного контракта	331,833	455,513
Итого расходы по подоходному налогу	331,833	455,513

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в бухгалтерском учете и их налоговой базой. Налоговое влияние изменений временных разниц представлено ниже и отражено согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц.

Налоговые убытки, начисленные Компанией в период освобождения от уплаты корпоративного подоходного налога (в течение 10 лет) не подлежат возмещению после окончания данного срока. Соответственно, в отношении убытков, перенесенных из предыдущих налоговых периодов, не были признаны налоговые активы.

В соответствии со статьей 120. п.2-1 Кодекса Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (далее «Налоговый кодекс»), в налоговом учете Компания должна применять предельные нормы амортизации для определения вычетов по амортизации по фиксированным активам, введенным в эксплуатацию в рамках инвестиционного проекта по контрактам с предоставлением освобождения от уплаты корпоративного подоходного налога, заключенным до 1 января 2009 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан об инвестициях. Применяемые нормы амортизации в бухгалтерском учете отличаются от норм в налоговом учете. Таким образом, возникают временные разницы, восстановление которых произойдет после окончания действия инвестиционного контракта. Компания признает отсроченное налоговое обязательство, связанное с такими временными разницами.

22 Налоги (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января	Отнесено в	31 декабря	Отнесено в	31 декабря
	2016 г.	составе прибылей или убытков	2016 г.	составе прибылей или убытков	2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Налоговые убытки	9,472,924	(728,757)	8,744,167	(662,145)	8,082,022
Прочие инвестиции				316,353	316,353
Непризнанный актив по отсроченному налогу	(9,472,924)	728,757	(8,744,167)	345,792	(8,398,375)
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу					
Налоговый эффект облагаемых временных разниц					
Основные средства	2,793,518	455,513	3,249,031	331,833	3,580,864
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу					
	2,793,518	455,513	3,249,031	331,833	3,580,864
Минус зачет с активом по отсроченному подоходному налогу	-	-			
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу					
	2,793,518	455,513	3,249,031	331,833	3,580,864

23 Условные и договорные обязательства***Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан***

В целом, 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.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа 2015 - декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 340 тенге за 1 доллар США. Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В середине января 2016 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor существенно снизило свои прогнозы в отношении цен на нефть в период 2016-2019гг.

Соответственно в феврале 2016 года Standard & Poor понизило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах с BBB+ до BBB. Кроме того, S&P в тот же период времени снизило краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах с "A-2" до "A-3", а рейтинг по национальной шкале - с "kzAA+" до "kzAA".

23 Условные и договорные обязательства (продолжение)

В октябре 2017 года S&P подтвердило кредитный рейтинг Казахстана на уровне «BBB-/A-3» но улучшило прогноз с негативного на стабильный. В частности, на пересмотр прогноза по рейтингу в позитивную сторону повлиял ряд факторов. Среди них - повышение эффективности денежно-кредитной политики, которое произошло благодаря резкому снижению долларизации депозитов резидентов до 48% в июле 2017 года по сравнению с 70% в конце 2015 года. Кроме этого, по оценке агентства, Казахстан сохранил позицию чистого кредитора с низким уровнем долговой нагрузки - около 17% к ВВП в 2017 году. Все это позволяет обеспечить высокую способность дополнительного заимствования в будущем, учитывая значительный объем активов Национального Фонда - 40% к ВВП к концу 2017 года. Аналитики ожидают, что рост экономики будет поддерживаться государственными инвестициями, увеличением экспорта по мере увеличения добычи нефти и ростом цен на нефть, что во многом обусловлено сокращением добычи нефти странами ОПЕК с конца 2016 года.

Тем не менее финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Энергетический сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Налоговое законодательство

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. В частности, текущие контракты на недропользование не имеют налоговой стабильности с 1 января 2009 года, и налоговые обязательства исчисляются в общеустановленном порядке, что может привести к неблагоприятным изменениям налоговых позиций недропользователей, включая позицию Компании. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компанией и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована. По мнению руководства Компании, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

Судебные разбирательства

Компания считает, что в настоящее время она соблюдает все действующие в Республике Казахстан законы и нормативные акты, относящиеся к охране окружающей среды. Однако казахстанские законы и нормативные акты могут меняться в будущем. Компания не может предугадать сроки или масштаб возможных изменений законов и нормативных актов в отношении охраны окружающей среды. В случае наступления таких изменений от Компании может потребоваться проведение модернизации своей технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг капитального характера на общую сумму 34,101 тысяча тенге (31 декабря 2016 года: 21,234 тысячи тенге).

На покрытие данных обязательств Компания намерена использовать собственные и заемные средства.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги (при их наличии) на конец соответствующего отчетного периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (S&P)	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства с ограничениями по снятию	BB+ (стабильный)	6,419,624	6,017,282
Прочие долгосрочные финансовые активы	BB (негативный)	880,539	883,133
Финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	1,160,334	642,469
<i>Краткосрочные финансовые инвестиции</i>			
АО «Цеснабанк»	B+ (негативный)	531,728	
АО «Нурбанк»	B- (негативный)		135,378
АО «Bank RBK»	ССС		933,106
АО «Банк Астаны»	B- (стабильный)		33,329
Итого краткосрочные финансовые инвестиции		531,728	1,101,813
<i>Прочие инвестиции</i>			
Специальная финансовая компания «ДСФК»	Отсутствует	279,135	
Итого прочие инвестиции		279,135	
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	BB (негативный)	324,884	711,921
АО «Цесна Банк»	B+ (негативный)	9,633	533,264
АО «Bank RBK»	ССС	5,465	20,052
Торгово-промышленный Банк Китая	BB+ (негативный)	3,476	664
АО «Нурбанк»	B- (негативный)	32	1,942
АО «Центркредит»	B (стабильный)	4	
АО «Банк Развития Казахстана»	BB+ (стабильный)		284,000
АО "Банк Астаны"	B- (стабильный)		10,239
Итого средства на текущих банковских счетах		343,494	1,562,082
Итого максимальная подверженность кредитному риску		9,614,854	10,206,779
Ниже в таблице представлена непогашенная задолженность основных потребителей по состоянию на конец соответствующего отчетного периода:			
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»		773,664	486,570
ТОО «ЖетысуЭнерготрейд»		188,841	123,610
ТОО «KazElectro»		106,984	
ТОО «Анкил»		33,920	3,224
Прочие		56,925	29,065
Итого задолженность покупателей по электроэнергии		1,160,334	642,469

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности**

Полная ответственность за управление рисками ликвидности лежит на Совете Директоров, который контролирует краткосрочное, средне- и долгосрочное финансирование, а также требования по управлению ликвидностью Компании. Компания управляет риском ликвидности, поддерживая достаточные резервы, банковские средства и внешние займы, постоянно отслеживая прогнозируемые и фактические денежные потоки, и согласовывая сроки погашения финансовых активов и обязательств.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода. В связи с тем, что влияние дисконтирования незначительно, суммы непогашенной задолженности, сроки погашения по которым наступают в течение 12 месяцев, равны их балансовой стоимости.

В тысячах казахстанских тенге	До	От 3			
	востребования и менее 1 месяца	1-3 месяцев	месяцев до 1 года	1-5 лет	5+ лет
<i>На 31 декабря 2017 года</i>					
Займы	815,531	848,195	6,415,268	36,522,015	43,857,653
Финансовая кредиторская задолженность		183,427			
Итого финансовые обязательства	815,531	1,031,622	6,415,268	36,522,015	43,857,653
<i>На 31 декабря 2016 года</i>					
Займы	844,749	1,343,898	6,474,178	36,159,110	53,090,468
Финансовая кредиторская задолженность		220,184			
Итого финансовые обязательства	844,749	1,564,082	6,474,178	36,159,110	53,090,468

Рыночный риск

Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам и б) процентным активам и обязательствам. Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать - например, изменение процентной ставки и валютных курсов

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает из долгосрочных и краткосрочных займов. В отношении займов с переменной процентной ставкой, Компания подвержена потенциальному рыночному риску квот LIBOR на Лондонской фондовой бирже. Увеличение LIBOR может иметь негативное влияние на движение денежных средств Компании.

В Компании имеется официальная политика и процедура для управления рисками изменения процентных ставок. Руководство считает, что этот риск является незначительным для деятельности Компании.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы на 31 декабря 2017 года процентные ставки были на 40 базисных пунктов (2016 г.: 40 базисных пунктов) выше, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 245,056 тысяч тенге (2016 г.: 242,518 тысяч тенге) меньше в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы на 31 декабря 2017 года процентные ставки были на 40 базисных пунктов (2016 г.: 40 базисных пунктов) ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 245,056 тысяч тенге (2016 г.: 242,518 тысяч тенге) выше в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Валютный риск

На 31 декабря 2017 года, Компания имеет значительные денежные средства и займы, выраженные в иностранной валюте, и, таким образом, в большой степени подвержена валютному риску. В таблице ниже представлена общая сумма активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по которым возникает валютный риск.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США
<i>На 31 декабря 2017 года</i>	
Активы	8,004,093
Обязательства	(61,263,940)
Чистая балансовая позиция	(53,259,847)
<i>На 31 декабря 2016 года</i>	
Активы	9,056,767
Обязательства	(65,922,263)
Чистая балансовая позиция	(56,865,496)

Анализ чувствительности валютного риска

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 340 тенге за 1 доллар США. Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется периодически. В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков к возможным изменениям обменного курса доллара США на отчетную дату по отношению к функциональной валюте Компании, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (влияние изменения прочих валют является незначительным):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Укрепление доллара США на 10% (2016: укрепление на 10%)	(5,325,985)	(5,686,550)
Ослабление доллара США на 10% (2016: ослабление на 10%)	5,325,985	5,686,550

Ценовой риск

Компания не подвержена ценовому риску долевым ценным бумагам, так как не держит портфель котированных долевым ценным бумагам.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Управление капиталом**

Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Для поддержания или корректировки структуры капитала, Компания может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или реализовать активы для уменьшения заемных средств. Как и другие компании отрасли, Компания проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

Ниже в таблице представлен коэффициент финансового рычага на 31 декабря 2017 и 2016 гг.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Итого займы	15	70,567,892	76,071,898
<i>Минус</i>			
Краткосрочные финансовые инвестиции	12	(531,728)	(1,101,813)
Денежные средства и их эквиваленты	13	(343,494)	(1,562,082)
Чистые заемные средства		69,692,670	73,408,003
Итого собственный капитал		(23,894,908)	(26,970,896)
Итого капитал		45,797,762	46,437,107
Соотношение заемных средств и итого капитала		152%	158%

Руководство Компании считает, что данное соотношение не представляет риск для деятельности Компании. Компания завершила строительство, которое главным образом осуществлялось за счет полученных займов, и планирует использовать будущие поступления платежей от реализации электроэнергии для погашения займов.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2017 г.			Балан- совая стой- мость	31 декабря 2016 г.			Балан- совая стои- мость
	Уровень 1 Справед- ливая стой- мость	Уровень 2 Справед- ливая стой- мость	Уровень 3 Справед- ливая стой- мость		Уровень 1 Справед- ливая стой- мость	Уровень 2 Справед- ливая стой- мость	Уровень 3 Справед- ливая стой- мость	
АКТИВЫ								
Прочие инвестиции			279,135	279,135				
Финансовая дебиторская задолженность			1,160,334	1,160,334			642,469	642,469
Денежные средства, ограниченные в использовании			6,419,624	6,419,624			6,017,282	6,017,282
Депозиты с фиксированным сроком			531,728	531,728			1,101,813	1,101,813
Итого финансовые активы			8,390,821	8,390,821			7,761,564	7,761,564
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Займы	-	-	60,887,552	70,567,892	-	-	61,951,181	76,071,897
Финансовая кредиторская задолженность	-	-	183,427	183,427	-	-	220,184	220,184
финансовые обязательства	-	-	61,070,979	70,751,319	-	-	62,171,365	76,292,081

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке займов для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Оценка справедливой стоимости

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.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Все финансовые инструменты Компании учитываются по амортизированной стоимости. Их справедливая стоимость на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой процента основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость финансовых активов Компании приблизительно равна их справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой процента и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования варьируются от 7 % до 8,5% годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость краткосрочной финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости. Справедливая стоимость займов раскрыта в примечании 15.