

Мойнакская ГЭС

АО «МОЙНАКСКАЯ ГЭС имени У.Д. КАНТАЕВА»

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

31 декабря 2020 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	16
4	Применение новых или измененных стандартов и разъяснений	18
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	19
6	Основные средства	22
7	Прочие инвестиции	23
8	Торговая и прочая дебиторская задолженность	24
9	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	25
10	Акционерный капитал	26
11	Займы	26
12	Торговая и прочая кредиторская задолженность	28
13	Выручка по договорам с покупателями	28
14	Себестоимость продаж	29
15	Прочие доходы и расходы	29
16	Общие и административные расходы	30
17	Финансовые доходы и расходы	30
18	Налоги	30
19	Условные и договорные обязательства	32
20	Управление финансовыми рисками	34
21	Управление капиталом	40
22	Справедливая стоимость финансовых инструментов	40
23	События после окончания отчетного периода	41



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и руководству АО «Мойнакская ГЭС имени У.Д. Кантаева»:

Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Мойнакская ГЭС имени У.Д. Кантаева» (далее - «Компания») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

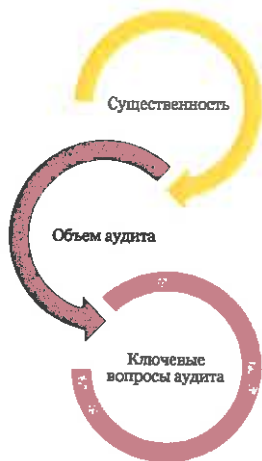
Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики для профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом: 395 миллионов тенге, что составляет 2.3% от прибыли до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа и начисленной амортизации за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Объем аудита покрывает 100% выручки, 100% прибыли до налогообложения и 100% активов Компании.

Влияние изменений в законодательстве, регулирующем тарифную политику, на результаты деятельности Компании.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о финансовой отчетности в целом с учетом структуры Компании, используемых Компанией учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне финансовой отчетности Компании в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне финансовой отчетности в целом

395 миллионов тенге

Как мы ее определили

2.3% от прибыли до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа и начисленной амортизации за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности

Мы использовали в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа и начисленной амортизации, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель является более стабильным показателем операционной эффективности и, наряду с прибылью до налогообложения, его наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Компании. Данный показатель не зависит от финансовых расходов связанных с реструктуризацией займов и от влияний курсовых разниц по займам в иностранной валюте. Мы установили существенность на уровне 2.3 %, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Влияние изменений в законодательстве, регулирующем тарифную политику, на результаты деятельности Компании.

См. Примечание 3 к финансовой отчетности.

Деятельность Компании и ее результаты в значительной степени подвержены влиянию изменений в законе «Об электроэнергетике» и связанных нормативно-правовых актах, регулирующих тарифную политику.

С 2019 года в связи с внедрением рынка мощности доходы от реализации электроэнергии Компании разделились на две составляющие – доход от продажи электроэнергии и доход от оказания услуг по поддержанию готовности электрической мощности.

16 октября 2019 года было подписано Индивидуальное инвестиционное соглашение между Компанией и Министерством энергетики Республики Казахстан, согласно которому Компания получила индивидуальный тариф на услугу по поддержанию готовности электрической мощности на 2020-2026 годы, который обеспечит необходимые денежные потоки для выплаты основного долга по действующим займам в срок.

Также, Приказами Министерства энергетики РК №313 от 23 сентября 2019 года и №243 от 29 июня 2020 года был утвержден предельный тариф на электроэнергию в размере 12.02 тенге за 1 кВтч, действующий с 1 октября 2019 года до 2025 года. В предельный тариф были включены операционные расходы и расходы по выплате процентов по займам.

Приказом Министерства энергетики РК №205 от 22 мая 2020 года утверждена обновленная Методика определения фиксированной прибыли, учитываемой при утверждении предельных тарифов на электроэнергию. В обновленной Методике были внесены такие изменения, как исключение расходов по выплате процентов из предельного тарифа и определение дохода на

В ходе аудита мы получили и изучили следующие документы:

1. Индивидуальное инвестиционное соглашение по введенной в эксплуатацию электростанции, подписанное 16 октября 2019 годом между Компанией и Министерством энергетики Республики Казахстан.

2. Приказы Министерства энергетики РК №313 от 23 сентября 2019 года и №243 от 20 июня 2020 год по утверждению предельного тарифа на электроэнергию в размере 12.02 тенге и другие законодательные акты в области тарифообразования, применимые к Компании.

3. Дополнительное соглашение №1 от 11 декабря 2020 года к Договору с ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» от 18 ноября 2019 года.

4. Соглашения о займах и облигациях и документы, подтверждающие выплаты по займам.

Мы изучили бюджет на 2021-2025 годы, утвержденный руководством Компании.

Мы также уделили внимание достаточности раскрытия информации в Примечании 3 к финансовой отчетности.

В результате изучения бюджета, нормативных актов и других документов, и обсуждения с руководством Компании, мы согласились с выводами руководства об отсутствии индикаторов, указывающих на

регулируемую базу активов. Руководство не ожидает существенных изменений в предельном тарифе.

Мы уделили данному вопросу особое внимание в связи с тем, что предельный тариф на электроэнергию и тариф на поддержание готовности электрической мощности оказывают существенное влияние на доходы Компании и, соответственно, на возмещаемость балансовой стоимости основных средств и способность Компании своевременно выплатить займы.

то, что возмещаемая стоимость основных средств ниже их балансовой стоимости, а также, что Компания будет генерировать достаточные денежные потоки, чтобы своевременно погасить обязательства по займам.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 7

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

PricewaterhouseCoopers LLP

11 февраля 2021 года

Алматы, Казахстан

Утверждено



Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «Прайсуотерхаускуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано



Кумарбек Бердикулов
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
Аудитора №0000188 от 6 августа 2014)

АО «Мойнакская ГЭС имени У.Д. Кантаева»
Отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге

Прим. 31 декабря 2020 г. 31 декабря 2019 г.

АКТИВЫ

Внеоборотные активы

Основные средства	6	37,746,334	38,838,325
Нематериальные активы		4,540	6,566
Прочие инвестиции	7	281,367	352,968
Предоплата по налогу на прибыль		72,715	41,945
Прочие долгосрочные активы		38,414	45,748

Итого внеоборотные активы 38,143,370 39,285,552

Оборотные активы

Товарно-материальные запасы		174,990	112,935
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	3,088,586	2,442,259
Краткосрочные финансовые инвестиции		13,404	639
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	9	15,943	225,791

Итого оборотные активы 3,292,923 2,781,624

ИТОГО АКТИВЫ 41,436,293 42,067,176

КАПИТАЛ

Акционерный капитал	10	4,602,000	4,602,000
Непокрытый убыток		(24,690,395)	(33,613,779)

ИТОГО КАПИТАЛ (20,088,395) (29,011,779)

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства

Займы	11	46,252,454	55,019,998
Долгосрочные обязательства по аренде		61,985	78,511
Отсроченные налоговые обязательства	18	4,212,113	4,080,227

Итого долгосрочные обязательства 50,526,552 59,178,736

Краткосрочные обязательства

Займы	11	9,850,979	11,241,604
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	1,147,157	658,615

Итого краткосрочные обязательства 10,998,136 11,900,219

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 61,524,688 71,078,955

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ 41,436,293 42,067,176

Подписано от имени руководства 11 февраля 2021 года.



Асыллов А.Н.
 Председатель правления

Қарымсақ А.
 Заместитель председателя
 правления по экономике и финансам

Таутай М.Н.
 Главный бухгалтер

АО «Мойнакская ГЭС имени У.Д. Кантаева»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2020 г.	2019 г.
Выручка по договорам с покупателями	13	20,520,419	9,883,404
Себестоимость продаж	14	(4,127,180)	(3,646,272)
Валовая прибыль		16,393,239	6,237,132
Прочие доходы	15	94,887	27,975
Общие и административные расходы	16	(340,624)	(336,033)
Прочие расходы	15	(38,702)	(507,534)
Операционная прибыль		16,108,800	5,421,540
Финансовые доходы	17	238,545	514,653
Финансовые расходы	17	(7,292,075)	(5,394,550)
Убыток от прекращения признания финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости		-	(128,613)
Прибыль до налогообложения		9,055,270	413,030
Расходы по налогу на прибыль	18	(131,886)	(227,054)
Прибыль за год		8,923,384	185,976
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		8,923,384	185,976

АО «Мойнакская ГЭС имени У.Д. Кантаева»
Отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционерный капитал	Непокрытый убыток	Итого
Остаток на 31 декабря 2018 г.	4,602,000	(33,799,755)	(29,197,755)
Прибыль за год	-	185,976	185,976
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход за 2019 г.	-	185,976	185,976
Остаток на 31 декабря 2019 г.	4,602,000	(33,613,779)	(29,011,779)
Прибыль за год		8,923,384	8,923,384
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за 2020 г.		8,923,384	8,923,384
Остаток на 31 декабря 2020 г.	4,602,000	(24,690,395)	(20,088,395)

АО «Мойнакская ГЭС имени У.Д. Кантаева»
Отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от основной деятельности		22,313,988	8,844,686
Прочие поступления денежных средств		60,005	11,545
Денежные средства, уплаченные поставщикам		(2,166,824)	(1,590,817)
Денежные средства, уплаченные работникам		(612,336)	(515,522)
Денежные средства, уплаченные в бюджет		(2,345,533)	(1,573,573)
Прочие выплаты денежных средств		(309,553)	(242,723)
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		16,939,747	4,933,596
Проценты уплаченные	11	199,449	33,768
		(6,558,472)	(5,074,904)
Чистая сумма денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности		10,580,724	(107,540)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(264,976)	(278,393)
Размещение денежных средств на залоговых счетах		-	(4,089,915)
Снятие денежных средств с залоговых счетов		-	10,595,042
Обратный выкуп облигаций		84,434	-
Размещение денежных средств на депозитных счетах		(2,012,236)	-
Снятие денежных средств с депозитных счетов		2,000,001	376,845
Чистая сумма денежных средств (использованных в)/от инвестиционной деятельности		(192,777)	6,603,579
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение полученных займов		(11,564,148)	(55,923,902)
Поступления по займам		900,000	48,400,000
Погашение основного долга по аренде		(24,959)	(33,075)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(10,689,107)	(7,556,977)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		91,312	(375,557)
Чистое уменьшение денежных средств и эквивалентов денежных средств		(209,848)	(1,436,495)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода		225,791	1,662,286
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода		15,943	225,791

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 2020 года, для АО «Мойнакская ГЭС имени У.Д. Кантаева».

Общие сведения о Компании

АО «Мойнакская ГЭС имени У.Д. Кантаева» (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 «Бірлік» (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. С 2019 года в связи с внедрением рынка мощности доходы от реализации электроэнергии Компании разделены на две составляющие – доход от продажи электроэнергии и доход от оказания услуг по поддержанию готовности электрической мощности.

В соответствии с инвестиционным соглашением №0622-12-2005 от 31 декабря 2005 года Компания имеет преференции, связанные с освобождением от корпоративного подоходного налога. Действие преференций началось после приема объектов строительства в эксплуатацию государственной приемочной комиссией 13 декабря 2012 года и продлится в течение 10 календарных лет с этой даты.

Юридический адрес и место осуществления деятельности

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Алматинская область, Кегенский район, Жылысайский сельский округ, село Мойнак, здание 81.

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 принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности по 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 числовые 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)

(ii) 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, превалярующего 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие доходы или расходы». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

На 31 декабря 2020 года основной обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 420,91 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2019 года: 381.18 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка 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.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

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

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом 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.

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

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, где это уместно, более короткого периода до валовой 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 спрэд 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. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСІ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля и прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам.

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов.

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

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

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

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

Списание финансовых активов.

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

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

Прекращение признания финансовых активов.

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

Модификация финансовых активов.

Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу, значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств.

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств.

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

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

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

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 (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Основные средства

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.

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

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:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Здания и сооружения	8 – 100
Машины и оборудование	2 – 50
Прочие	3 – 20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа 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. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

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.

Активы в форме права пользования

Компания арендует различные офисные помещения и участки земли. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Компания приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Компании существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Компания амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Компания рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Земля	34 - 63
Здания	5

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

Обесценение нефинансовых активов

Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов, отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам 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 внеоборотный 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 на прибыль или убыток 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 эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств 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 эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств 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.

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

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.

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.

Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий Компании. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Компания использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Компанией, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Компании, Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Компания:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Компанией финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

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

Компания подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

Резервы под обязательства и отчисления

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.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость.

Выручка от реализации электроэнергии. Выручка от реализации электроэнергии признается на момент перехода контроля над электроэнергией, т.е. в момент передачи электроэнергии покупателю в пункте поставки, которым является пункт присоединения электростанции Компании к сетям передачи электроэнергии либо другие энергоисточники, от которых Компания осуществляет поставку электроэнергии покупателю по схеме замещения.

Выручка определяется на основании фактических объемов реализованной электроэнергии. Сумма выручки определяется исходя из тарифов, утвержденных Министерством Энергетики Республики Казахстан.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки платежа сроком от 5 до 45 дней, что соответствует рыночной практике.

Дебиторская задолженность признается, когда электроэнергия передается в пункте присоединения электростанции Компании к сетям передачи электроэнергии АО «KEGOC» («системный оператор») или АО «Алатау Жарык Компаниясы», так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. Фактический объем переданной электроэнергии за расчетный период подтверждается актом об объемах отпуска электроэнергии, который составляется на основании данных системного оператора. Счета-фактуры выставляются покупателям ежемесячно, и возмещение подлежит уплате после выставления счетов-фактур.

Выручка от реализации услуг по регулированию электрической мощности. Компания предоставляет услуги по регулированию электрической мощности. Выручка от предоставления услуг по регулированию электрической мощности признается в том отчетном периоде, когда были оказаны эти услуги. Выручка определяется на основании фактического объема услуг, полученных покупателем на основании ежемесячных отчетов о поставке услуг по регулированию мощности от системного оператора единой электрической сети.

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

Договор предусматривает оплату за один кВт регулируемой мощности за месяц, и выручка признается в сумме, на которую Компания имеет право выставить счет. На основании акта, подписанного за отчетный месяц, Компания выставляет покупателям счета-фактуры ежемесячно.

Выручка от услуг по поддержанию готовности электрической мощности. Также, Компания предоставляет услугу по поддержанию готовности электрической мощности. Выручка от предоставления услуг по поддержанию готовности электрической мощности признается в том отчетном периоде, когда были оказаны эти услуги. Выручка определяется на основании фактически располагаемой электрической мощности, на основании ежемесячных отчетов о готовности электрической мощности от Единого закупщика согласно Правилам рынка мощности.

Договор предусматривает оплату за один кВт поддерживаемой мощности за месяц, и выручка признается в сумме, на которую Компания имеет право выставить счет. На основании акта, подписанного за отчетный месяц, Компания выставляет Единому закупщику счета-фактуры ежемесячно.

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

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.

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. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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.

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

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 производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Влияние изменений в законодательстве, регулирующем тарифную политику, на результаты деятельности Компании и применение Компанией принципа непрерывности деятельности.

С 1 января 2019 года в связи с внедрением рынка мощности, доходы от реализации электроэнергии Компании разделились на две основные составляющие – доход от продажи электроэнергии и доход от оказания услуг по поддержанию готовности электрической мощности.

В течение 2019 года Компания подняла вопросы перед Министерством Энергетики Республики Казахстан о необходимости изменений в законодательстве для получения индивидуального тарифа, который позволил бы Компании своевременно и в полном объеме осуществить выплаты заемных средств, привлеченных для строительства гидроэлектростанции, и обеспечил возмещаемость балансовой стоимости основных средств.

16 октября 2019 года было подписано Индивидуальное инвестиционное соглашение по введенной в эксплуатацию электростанции между Компанией и Министерством энергетики Республики Казахстан. Согласно подписанному инвестиционному соглашению, индивидуальный тариф на услугу по поддержанию готовности электрической мощности был установлен в размере, который обеспечит необходимые денежные потоки для выплаты основного долга по действующим займам, а именно: 2020 - 2025 годы – 2,563.67 тысяч тенге/МВт в месяц, на 2026 год – 1,887.82 тысячи тенге/МВт в месяц. Далее, 18 ноября 2019 г. Компания подписала договор с ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» на приобретение услуги по поддержанию готовности электрической мощности на 2020 год. 11 декабря 2020 г. Компания подписала Дополнительное соглашение №1, согласно которому действие договора было продлено до 31 декабря 2021 г.

Кроме того, Приказами Министерства энергетики РК №313 от 23 сентября 2019 года и №243 от 29 июня 2020 года был утвержден предельный тариф на электроэнергию в размере 12.02 тенге за 1 кВтч, действующий с 1 октября 2019 года до 2025 года. В утвержденный предельный тариф на электроэнергию включены операционные расходы и расходы по выплате процентов.

Приказом Министерства энергетики РК №205 от 22 мая 2020 года утверждена Методика определения фиксированной прибыли, учитываемой при утверждении предельных тарифов на электроэнергию. В Методике были внесены такие изменения, как исключение расходов по выплате процентов из предельного тарифа и определение дохода на регулируемую базу активов.

В августе 2020 года руководство Компании направило скорректированный расчет согласно новой Методике в Министерство энергетики, и ожидает, что он будет утвержден в 2021 году. Руководство Компании не ожидает существенных изменений в предельном тарифе.

По состоянию на дату выпуска финансовой отчетности Компания реализует электроэнергию с использованием ранее утвержденного тарифа на электроэнергию в размере 12.02 тенге за 1 кВтч.

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

Руководство ожидает, что Компания будет генерировать достаточно денежных средств от реализации электроэнергии для покрытия расходов, включая расходы по выплате процентов. Как указывалось выше, индивидуальный тариф на услугу по поддержанию готовности электрической мощности обеспечит необходимые денежные потоки для выплаты основного долга по действующим займам.

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.

На 31 декабря 2020 года сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму оборотных активов на 7,705,213 тысяч тенге.

Следующие факторы рассматривались при оценке способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- Компания является стратегическим объектом в сфере генерации электроэнергии для города Алматы и Алматинского региона.
- Южный Казахстан является энергодефицитным регионом, и Мойнакская ГЭС играет важную роль основного источника регулирования мощности в электрических сетях.
- Компания не нарушала условий договоров займов и облигаций.
- 25 ноября 2020 г. Компания подписала с Самрук-Энерго соглашение на предоставление финансовой помощи с лимитом в размере 3,500 миллионов тенге.
- Краткосрочные обязательства по займам по состоянию 31 декабря 2020 года включали задолженность перед материнской компанией, Самрук-Энерго в сумме 7,158,951 тысяча тенге (Примечание 11), что составляло 65% от всех краткосрочных обязательств.
- За счет тарифов Компания ожидает положительные денежные потоки от операционной деятельности в 2021 году в сумме 17 миллиардов тенге, что будет достаточно для погашения краткосрочных обязательств.
- У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Компании.

С учетом вышеизложенного, руководство заключило, что Компания будет генерировать достаточные денежные потоки, которые обеспечат возмещаемость балансовой стоимости основных средств и позволят своевременно и в полном объеме погасить обязательства по займам.

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 2020 года балансовая стоимость основных средств равна 37,656,435 тысяч тенге (2019 г.: 38,721,991 тысяча тенге).

Если бы оценочные сроки полезного использования активов были бы меньше/больше на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год увеличились бы на 161,805 тысяч тенге/уменьшились бы на 123,284 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, соответственно (2019 год: увеличились бы на 149,117 тысяч тенге/уменьшились бы на 143,631 тысячу тенге, соответственно).

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

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 2020 года составила 4,212,113 тысяч тенге (31 декабря 2019 г.: 4,080,227 тысяч тенге) (Примечание 18).

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.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов бы меньше/больше на 10% от оценок руководства, расходы по налогу на прибыль за год уменьшились бы на 19,216 тысяч тенге/увеличились бы на 37,802 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, соответственно (2019 год: уменьшились бы на 34,610 тысяч тенге/увеличились бы на 23,940 тысяч тенге, соответственно).

4 Применение новых или измененных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2020 г, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности - Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по договорам аренды в связи со вспышкой COVID-19» (выпущены 28 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочную и долгосрочную части - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

4 Применение новых или измененных стандартов и разъяснений (продолжение)

- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО 17 и поправки к МСФО 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки фазы 2 к МСФО 9, МСБУ 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 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-Казына. Государство осуществляет контроль над Компанией. Компания приняла решение применить освобождение от раскрытия информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с государством и его связанными сторонами, так как казахстанское государство осуществляет контроль, совместный контроль или оказывает значительное влияние на такие стороны.

Компания осуществляет закупки и поставки товаров большому числу организаций с государственным участием. Такие закупки и поставки по отдельности составляют незначительные суммы и обычно осуществляются на коммерческой основе. К операциям с государством также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечании 18.

В составе организаций под контролем государства были раскрыты остатки и операции с АО «Банк Развития Казахстана».

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлен ниже.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2020 года представлены ниже.

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Материнская организация	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук-Энерго»	Компании под контролем и совместные предприятия АО «Самрук-Энерго»	Прочие компании/предприятия под контролем государства
Валовая торговая и прочая дебиторская задолженность	8	-	2,018,592	965,755	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	-	(7,120)	(172,000)	-
Займы	11	(40,147,542)	-	-	(15,955,890)

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года представлены ниже.

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Материнская организация	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук-Энерго»	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук-Энерго», кроме АО «Самрук-Энерго»	Прочие компании/предприятия под контролем государства
Валовая торговая и прочая дебиторская задолженность	8	-	2,121,443	196,918	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	-	(10,055)	(75,754)	-
Займы	11	(48,578,120)	-	-	(17,683,482)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Материнская организация	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук-Энерго»	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук-Энерго», кроме АО «Самрук-Энерго»	Ключевой руководящий персонал	Прочие компании/предприятия под контролем государства
Выручка по договорам с покупателями	13	-	8,830,190	8,946,731	-	-
Себестоимость		-	(37,723)	(1,364,368)	(46,460)	(427,247)
Общие и административные расходы		-	(26,677)	(13,065)	(16,424)	-
Финансовые расходы		(5,369,247)	-	(68,650)	-	(1,188,770)

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Материнская организация	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук- Энерго»	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук- Казына», кроме АО «Самрук- Энерго»	Ключевой руководящий персонал	Прочие компании/пред- приятия под контролем государства
Выручка по договорам с	13	-	6,903,542	2,147,774	-	-
Себестоимость		-	(18,690)	(755,880)	(31,366)	(437,574)
Общие и административные		-	(1,022)	(16,575)	(18,763)	-
Финансовые расходы		(2,887,365)	-	(76,918)	-	(1,247,427)

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет заработную плату, вознаграждения за год и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2020 года состоит из 4 человек (2019 г.: 5 человек). Кредиторская задолженность перед ключевым руководящим персоналом на 31 декабря 2020 года составляла 28,136 тысяч тенге, и на 31 декабря 2019 г. составляла 28,583 тысячи тенге.

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2020	31 декабря 2019
	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 «АлматыЭнергоСбыт»	8,564,875	8,564,875
Договорные обязательства по регулированию мощности перед ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	143,326	312,000

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2020	31 декабря 2019
	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук-Казына», кроме АО «Самрук-Энерго»	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук-Казына», кроме АО «Самрук-Энерго»
Договорные обязательства по услуги по поддержанию готовности электрической мощности перед ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии»	9,167,684	9,167,684

6 Основные средства

В тысячах казахстанских тенге	Здания и соору- жения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Актив в форме права пользо- вания	Прочие	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2019 г.	32,241,426	14,844,969	366,552	141,084	97,015	632,592	48,323,638
Накопленный износ	(3,245,310)	(4,729,550)	(118,977)	-	(67,700)	-	(8,161,537)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	28,996,116	10,115,419	247,575	141,084	29,315	632,592	40,162,101
Поступления	-	158,599	8,652	4,048	14,123	13,638	199,060
Выбытия	(307)	-	(3,238)	-	(14,004)	(15,179)	(32,728)
Перевод из одной категории в другую	49,782	-	-	-	(6,351)	(43,431)	-
Износ	(585,366)	(836,512)	(37,765)	(28,798)	(1,667)	-	(1,490,108)
Стоимость на 31 декабря 2019 г.	32,290,901	15,003,568	371,966	145,132	90,783	587,620	48,489,970
Накопленный износ	(3,830,676)	(5,566,062)	(156,742)	(28,798)	(69,367)	-	(9,651,645)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	28,460,225	9,437,506	215,224	116,334	21,416	587,620	38,838,325
Поступления	-	124,053	44,165	-	7,777	139,319	315,314
Выбытия	-	(176)	-	-	(946)	-	(1,122)
Перевод из одной категории в другую	6,945	15,716	-	-	-	(22,661)	-
Износ	(576,439)	(753,849)	(39,954)	(26,435)	(9,506)	-	(1,406,183)
Стоимость на 31 декабря 2020 г.	32,297,846	15,143,161	416,131	145,132	97,614	704,278	48,804,162
Накопленный износ	(4,407,115)	(6,319,911)	(196,696)	(55,233)	(78,873)	-	(11,057,828)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	27,890,731	8,823,250	219,435	89,899	18,741	704,278	37,746,334

По состоянию на 31 декабря 2020 года основные средства и незавершенное строительство общей стоимостью 6,036,147 тысяч тенге (31 декабря 2019 г.: 6,172,543 тысячи тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Компанией от АО «Банк Развития Казахстана» (далее – «Банк Развития Казахстана»).

6 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство в основном представляет собой следующие услуги капитального характера и основные средства:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Вспомогательные объекты и основные сооружения	407,321	407,321
Выполнение ТЭО, доп. работы по ликвидации (уменьшению) фильтрации левого и правого берега плотины БВХ	198,203	180,299
Внедрение АЧРМ	98,754	-
Итого незавершенное строительство	704,278	587,620

Ниже представлен износ основных средств в разрезе статей затрат:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Себестоимость	1,367,364	1,435,487
Общие и административные расходы	15,839	45,667
Прочие расходы	22,980	8,954
Итого износ основных средств	1,406,183	1,490,108

7 Прочие инвестиции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)»	151,089	235,523
Облигации АО «First Heartland Jysan Bank»	143,286	129,172
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(13,008)	(11,727)
Итого прочие инвестиции	281,367	352,968

Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» были получены в результате реструктуризации депозитов Компании в АО «Банк «Bank RBK» на сумму 1,861 миллион тенге в 2017 году. Срок обращения облигаций составляет 15 лет с даты выпуска, и фиксированная ставка вознаграждения составляет 0.01% годовых. Погашение облигаций частично обеспечено гарантией Корпорации «Казахмыс»; материнской компании ДСФК, выданной на срок 5 лет. Облигации были первоначально признаны Компанией по справедливой стоимости исходя из объема гарантии и ставки дисконта 13% годовых. Компания признала соответствующий убыток от обесценения депозитов в размере 1,582 миллиона тенге в 2017 году. В течение 2020 года ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» выкупила облигации на сумму 84,434 тысячи тенге.

В сентябре 2018 года было подписано Рамочное соглашение между Правительством Республики Казахстан в лице Министерства Финансов Республики Казахстан, АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Казына", АО "Национальный управляющий холдинг Байтерек", АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро", АО "Фонд проблемных кредитов", Национальным Банком Республики Казахстан, АО "Казахстанский фонд устойчивости", АО "Цеснабанк", АО "Финансовый холдинг "Цесна" и г-ном Жаксыбек Д.А. Согласно Рамочному соглашению, Компания вошла в список юридических лиц, согласившихся реструктурировать имеющиеся депозиты в облигации. В результате сделки Компания получила облигации на сумму 531,799 тысяч тенге. 29 января 2019 года, согласно протоколу Общего собрания держателей облигаций Банка, ставка купона была снижена с первоначальных 4% до 0.1% и срок обращения облигаций был увеличен с 10 лет до 15 лет и 3х месяцев. В результате изменения, Компания признала убыток от прекращения признания финансового актива как разницу между балансовой стоимостью предыдущего финансового актива и справедливой стоимостью нового актива в размере 128,613 тысяч тенге. 29 апреля 2019 года акционеры банка приняли решение переименовать АО «Цеснабанк» в АО «First Heartland Jysan Bank».

Прочие инвестиции относятся к финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости.

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Задолженность покупателей по электроэнергии, услугам по поддержанию готовности электрической мощности и услугам по регулированию – связанные стороны	2,984,347	2,318,361
Задолженность покупателей по электроэнергии, услугам по поддержанию готовности электрической мощности и услугам по регулированию – третьи стороны	2,399	97
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(15,267)	(2,109)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	2,971,479	2,316,349
Авансы, выданные поставщикам за товары и услуги	83,954	28,653
Прочая дебиторская задолженность	33,153	97,257
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3,088,586	2,442,259

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года вся дебиторская задолженность выражена в тенге. Компания применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 36 месяцев до отчетной даты, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Компания не корректирует модель ожидаемых кредитных убытков на прогнозную информацию, так как считает, что долгосрочное макроэкономическое развитие не играет существенной роли в формировании профиля рисков в данном сегменте из-за краткосрочности дебиторской задолженности. Поэтому для дебиторской задолженности не применяется прогнозная корректировка на основании макроэкономической функции.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

В % от валовой стоимости	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая дебиторская задолженность						
- текущая	0.114%	964,482	(1,097)	0.088%	1,119,025	985
- с задержкой платежа менее 30 дней	0.307%	840,644	(2,578)	0.09%	13,723	12
- *с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0.981%	1,181,620	(11,592)	0.094%	1,185,710	1,112
Итого		2,986,746	(15,267)		2,318,458	2,109

*Торговая дебиторская задолженность в сумме 1,331,521 тысяча тенге была полностью погашена связанной стороной АО «АлматыЭнергоСбыт» в течение января 2021 года.

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 1 января	2,109	82
Вновь созданные или приобретенные Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода	13,158	2,047
Изменения в оценочных значениях и допущениях	-	-
Итого изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	13,158	2,047
Списания	-	(20)
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 31 декабря	15,267	2,109

9 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах	15,946	225,958
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(3)	(167)
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	15,943	225,791

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для денежных средств и эквивалентов денежных средств согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Оценочный резерв под кредитные убытки на 1 января	167	210
Вновь созданные или приобретенные	1,147	245
Итого изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	1,147	245
Списания	(1,311)	(288)
Оценочный резерв под кредитные убытки денежных средств и эквивалентов денежных средств на 31 декабря	3	167

Валовая стоимость денежных средств и эквивалентов денежных средств Компании выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Тенге	15,506	225,744
Доллар США	440	214
Итого валовая стоимость денежных средств и эквивалентов денежных средств	15,946	225,958

10 Акционерный капитал

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 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

Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Компания не объявляла о выплате дивидендов своему акционеру. Компания имеет ряд ограничений по выплате дивидендов, согласно договорам займов.

11 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<i>Долгосрочная часть</i>			
Банк Развития Казахстана	5	13,263,863	15,031,407
Самрук-Энерго – облигации	5	32,988,591	39,988,591
Итого займы – долгосрочная часть		46,252,454	55,019,998
<i>Краткосрочная часть</i>			
Банк Развития Казахстана	5	2,692,028	2,652,075
Самрук-Энерго - облигации	5	7,158,951	7,183,696
Самрук-Энерго - займы	5	-	1,405,833
Итого займы – краткосрочная часть		9,850,979	11,241,604
Итого займы		56,103,433	66,261,602

АО «Самрук-Энерго»

Облигации. В рамках первой облигационной программы 18 июня 2019 года Компания выпустила и разместила купонные облигации в размере 47,000,000 штук по номинальной стоимости 1,000 тенге с процентной ставкой 11% годовых. Облигации были выпущены с целью рефинансирования займа от Государственного Банка Китая. Срок обращения облигаций составляет 7 лет. Облигации были выпущены без обеспечения на Международной бирже Астана и выкуплены Самрук-Энерго. В 2020 году Компания выкупила облигации в сумме 7,000,000 тысяч тенге.

Краткосрочный займ. 19 декабря 2019 года Компания получила заем в сумме 1,400,000 тысяч тенге по ставке 12.5% годовых сроком 1 год. Займ был получен для покрытия расходов по выплате купонов по облигациям и погашен в течение 2020 года.

25 ноября 2020 года Компания подписала договор с Самрук-Энерго на получение возвратной финансовой помощи со сроком 12 месяцев в размере не более 3,500,000 тысяч тенге для рефинансирования существующих текущих долговых обязательств и оборотного капитала. На 31 декабря 2020 года, в рамках возвратной финансовой помощи Компания получила и погасила помощь в сумме 900,000 тысяч тенге.

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 долларов США 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 для последующих заимствований.

28 ноября 2019 года Компания подписала дополнительное соглашение об изменении валюты займа по второму траншу с доллара США на тенге и изменением ставки вознаграждения на 10.72%.

11 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 заимствованиям после этой даты в 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 гг., соответственно.

В течение 2020 года сумма выплат по займам составила 3,508,415 тысяч тенге (2019 г.: 3,449,546 тысяч тенге).

Банковские займы обеспечены следующими средствами:

- Государственная гарантия Министерства Финансов Республики Казахстан на сумму 25,000,000 долларов США. Непокрытая контр-гарантия для гарантии Министерства Финансов Республики Казахстан АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на сумму 2,304,331 долларов США;
- Гарантия АО «Самрук-Энерго» на сумму 1,079,213 тысяч тенге от 13 декабря 2012;
- Гарантия АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» на сумму 12,285,000 тысяч тенге от 1 июля 2011;
- Гарантия АО «Самрук-Энерго» на сумму 4,545,554 тысячи тенге от 28 ноября 2019;
- Основные средства балансовой стоимостью 6,036,147 тысяч тенге (2019 г.: 6,172,543 тысячи тенге) (Примечание 6).

Банковские займы представлены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Банк Развития Казахстана	Доллар США	4,860,113	5,348,429
Банк Развития Казахстана	Тенге	11,095,778	12,335,053
Самрук-Энерго	Тенге	40,147,542	48,578,120
Итого кредиты и займы		56,103,433	66,261,602

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Банк Развития Казахстана	15,955,891	17,683,482	14,314,298	15,938,448
Самрук-Энерго	40,147,542	48,578,120	40,157,438	49,392,631
Итого кредиты и займы	56,103,433	66,261,602	54,471,736	65,331,079

Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Компании, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности, за исключением выплаты вознаграждения, отраженной в составе операционной деятельности:

11 Займы (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января	66,261,602	74,154,185
Поступление займов	900,000	48,400,000
Погашение займов	(11,564,148)	(55,923,902)
Начисление вознаграждения	6,469,336	5,072,155
Выплата вознаграждения	(6,558,472)	(5,074,904)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	16,740	69,019
Корректировки по курсовым разницам	578,375	(434,951)
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря	56,103,433	66,261,602

12 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	179,120	85,809
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	118,257	123,868
Краткосрочные оценочные обязательства	189,650	127,901
Обязательства по аренде	26,603	33,546
Итого финансовая кредиторская задолженность	513,630	371,124
<i>Прочая кредиторская задолженность</i>		
Обязательства по налогам	552,042	215,801
Начисленные обязательства по отпускам	7,227	12,583
Доходы будущих периодов	-	1,100
Прочая кредиторская задолженность	74,258	58,007
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1,147,157	658,615

Финансовая кредиторская задолженность Компании выражена в казахстанских тенге. На 31 декабря 2020 года Компания начислила резерв в сумме 189,650 тысяч тенге (31 декабря 2019 г.: 127,901 тысяча тенге) по иску ТОО «Алко-А» в составе краткосрочных оценочных обязательств.

13 Выручка по договорам с покупателями

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Выручка от реализации электроэнергии, услуг по поддержанию готовности электрической мощности и услуг по регулированию связанным сторонам	17,776,921	9,051,316
Выручка от реализации электроэнергии, услуг по поддержанию готовности электрической мощности и услуг по регулированию третьим сторонам	2,743,498	832,088
Итого выручка по договорам с покупателями	20,520,419	9,883,404

13 Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Ниже представлена информация по видам реализации:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Выручка от реализации электроэнергии	11,347,002	7,551,733
Выручка от реализации услуги по поддержанию готовности электрической мощности	8,786,515	1,988,595
Выручка от реализации услуг по регулированию	386,902	343,076
Итого выручка по договорам с покупателями	20,520,419	9,883,404

Вся выручка признается в течение периода времени.

Согласно Приказам Министерства энергетики РК №313 от 23 сентября 2019 года и №243 от 29 июня 2020 года, предельный тариф на электроэнергию для Компании составил 12.02 тенге за 1 кВтч, с 1 октября 2019 года до 2025 года. Тариф на услугу по поддержанию готовности электрической мощности установлен в Индивидуальном инвестиционном соглашении от 16 октября 2019 года, подписанным между Компанией и Министерством энергетики Республики Казахстан, в размере 2,563.67 тысяч тенге/МВт в месяц на 2020 - 2025 годы и 1,887.82 тысячи тенге/МВт в месяц на 2026 год.

14 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Износ основных средств	1,367,364	1,435,487
Покупная электроэнергия у ВИЭ	958,207	412,394
Расходы по оплате труда, включая резервы по отпускам и прочим вознаграждениям работникам	495,880	472,225
Налоги (налог на имущество)	427,247	437,574
Услуги по технической диспетчеризации отпуска электроэнергии	406,841	436,529
Услуги охраны	87,237	94,536
Лицензии, разрешения, сборы, платы и т.д.	85,365	83,474
Ремонт и обслуживание	31,067	127,278
Топливо	26,659	21,806
Страхование	16,811	29,025
Амортизация нематериальных активов	3,059	3,279
Техническое обслуживание	1,863	2,604
Прочие расходы	219,580	90,061
Итого себестоимость продаж	4,127,180	3,646,272

15 Прочие доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыль за вычетом убытка от курсовых разниц	91,149	-
Прочие доходы	3,738	27,975
Итого прочие доходы	94,887	27,975
Убыток от обесценения	(2,429)	(20,294)
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц	-	(420,237)
Прочие расходы	(36,273)	(67,003)
Итого прочие расходы	(38,702)	(507,534)

16 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Расходы по оплате труда, включая резервы по отпускам и прочим вознаграждениям работникам	157,293	131,445
Консультационные и прочие профессиональные услуги	69,601	85,047
Расходы по краткосрочной аренде – офисные помещения и транспорт	22,317	30,692
Износ основных средств	15,839	45,667
Командировочные расходы	13,026	12,887
Материалы	4,653	7,070
Амортизация нематериальных активов	772	10,879
Прочие	57,123	12,346
Итого общие и административные расходы	340,624	336,033

17 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Процентные доходы	238,545	79,702
Прибыль за вычетом убытков от курсовых разниц по займам	-	434,951
Итого финансовые доходы	238,545	514,653

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц по займам	578,375	-
Процентные расходы	6,469,336	5,072,155
Убыток от выбытия займа	-	69,019
Прочие расходы на финансирование	244,364	253,376
Итого финансовые расходы	7,292,075	5,394,550

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 157,330 тысяч тенге (2019 г: 173,352 тысячи тенге).

18 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. Действие преференций началось после приемки объектов строительства в эксплуатацию государственной приемной комиссией в декабре 2012 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Текущий налог на прибыль	-	-
Отсроченный подоходный налог	131,886	227,054
Итого расходы по налогу на прибыль	131,886	227,054

18 Налоги (продолжение)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу на прибыль:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	9,055,271	413,030
Теоретическая экономия по налогу на прибыль по действующей ставке 0% (2019 г.: 0%)	-	-
Корректировки на: Временные разницы, восстановление которых произойдет после окончания периода действия инвестиционного контракта	131,886	227,054
Итого расходы по налогу на прибыль	131,886	227,054

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.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2019 г.	Отнесено в составе прибылей или убытков	31 декабря 2019 г.	Отнесено в составе прибылей или убытков	31 декабря 2020 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Налоговые убытки	9,342,470	92,193	9,434,663	(1,689,408)	7,745,255
Прочие инвестиции	376,914	22,310	399,224	(80,269)	318,955
Непризнанный актив по отсроченному налогу	(9,719,384)	(114,503)	(9,833,887)	1,769,677	(8,064,210)
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц					
Основные средства	3,853,173	227,054	4,080,227	131,886	4,212,113
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	3,853,173	227,054	4,080,227	131,886	4,212,113
Минус зачет с активом по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-	-
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	3,853,173	227,054	4,080,227	131,886	4,212,113

19 Условные и договорные обязательства

Операционная среда

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. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

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. При этом, политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности.

По состоянию на дату выпуска данной финансовой отчетности официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 417.84 тенге за 1 доллар США по сравнению с 420.71 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2020 года. Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

21 августа 2020 года Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») Казахстана в иностранной валюте на уровне «BBB» со «Стабильным» прогнозом. РДЭ Казахстана «BBB» отражают, с одной стороны, крупные фискальные и внешние буферные резервы, подкрепляемые аккумулированными нефтяными бюджетными доходами и сильными чистыми иностранными активами государства, а, с другой стороны, высокую зависимость от сырьевого сектора, слабый банковский сектор относительно сопоставимых стран, а также более низкие скоринговые баллы по качеству управления относительно медианы для стран с рейтингами «BBB». Государственный долг остается низким, а фискальные и внешние буферные резервы – хорошими, несмотря на шоки, вызванные нефтяными ценами и коронавирусом.

Согласно официальным оценкам, сокращение реального ВВП в течение девяти месяцев 2020 года составило 3,1%. В августе 2020 года Fitch прогнозировал сокращение реального ВВП на 2,0% в 2020 году (2019 год: +4,5%) на фоне негативного влияния мер по сдерживанию коронавируса на внутренний спрос и сокращения добычи нефти по соглашению ОПЕК+ на чистый экспорт.

Кроме того, электроэнергетический 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.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

В декабре 2019 года впервые появились новости из Китая о вспышке нового вируса. 11 марта 2020 г. Всемирная Организация Здравоохранения объявила вспышку нового типа коронавируса COVID-19 пандемией. Согласно указу Президента Республики Казахстан от 15 марта 2020 года № 285 «О введении чрезвычайного положения в Республике Казахстан» на территории страны введено чрезвычайное положение на период с 16 марта 2020 года на срок до 11 мая 2020 года.

Большинство городов Казахстана попали под режим карантина, также в период с 30 марта по 11 мая 2020 года приостановлена деятельность большинства промышленных предприятий. Деятельность Компании на период карантина не приостанавливалась, работа офисных сотрудников была организована дистанционно.

19 Условные и договорные обязательства (продолжение)

В ответ на пандемию казахстанские власти предпринимают многочисленные меры, направленные на сдерживание распространения и воздействия COVID-19, такие как запреты на поездки, карантин, ограничения на деловую активность и т.д. Эти меры, среди прочего, серьезно ограничивают экономическую активность в Казахстане и оказывают негативное влияние и могут продолжать оказывать негативное влияние на бизнес,

участников рынка, клиентов Компании, а также на казахстанскую и мировую экономику в течение неизвестного периода времени.

Вместе тем, 9 марта 2020 года обрушились нефтяные котировки на фоне разногласий между членами ОПЕК и другими крупными нефтедобывающими странами, стоимость нефти марки Brent в марте 2020 года опускалась ниже 25\$ за баррель. Обесценение тенге по отношению к доллару США с начала 2020 года составило приблизительно 10%.

На дату выпуска данной финансовой отчетности ситуация все еще развивается, на сегодняшний день не было отмечено какого-либо значительного эффекта на выручку и поставки Компании, однако будущий эффект сложно прогнозировать. Руководство продолжит отслеживать потенциальный эффект вышеуказанных событий и предпримет все необходимые меры для предотвращения негативных последствий на бизнес, однако:

- последствия простоя/карантина из-за пандемии COVID-19 приведут к замедлению деловой активности в целом, что может сказаться на финансовых показателях Компании в будущем;
- в рамках новых договоренностей между членами ОПЕК и другими крупными нефтедобывающими странами Казахстан и Россия приняли обязательства по сокращению уровня добычи, что может привести к снижению объемов транспортировки нефти;
- дальнейшее обесценение тенге к доллару США, отрицательно отразится на финансовых результатах Компании ввиду того, что 8% финансовых обязательств Компании деноминированы в твердых валютах.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Компании в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

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, примененных 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.

19 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Судебные обязательства

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 2020 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг капитального характера на общую сумму 193,871 тысяча тенге (31 декабря 2019 года: 258,984 тысячи тенге).

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

20 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

В 2020 году Компания реализовала электроэнергию и услуги по поддержанию готовности электрической мощности и по регулированию следующим крупным покупателям: ТОО «АлматыЭнергоСбыт», ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии», ТОО «Темиржолэнерго» и ТОО «SilkwayEnergy».

Управление кредитным риском. Руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

Система классификации кредитного риска. В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Компания использует оценку уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's, Fitch, Moody's), при их наличии. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги и соответствующие диапазоны вероятностей дефолта применяются для следующих финансовых инструментов: денежные средства и эквиваленты денежных средств, краткосрочные депозиты в банках, денежные средства с ограничением по снятию и прочие инвестиции.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По финансовым инструментам без кредитного рейтинга (дебиторская задолженность), оценка кредитного риска производится на основании количества дней просрочки платежа по каждому покупателю. В силу специфики деятельности Компании, новые покупатели у Компании появляются очень редко. Потенциальные новые покупатели проходят тщательный анализ финансового положения до установления деловых отношений с Компанией.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. *Убыток в случае дефолта (LGD)* – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

Для краткосрочной торговой дебиторской задолженности без существенного компонента финансирования Компания применяет упрощенный подход, требуемый МСФО (IFRS) 9, и оценивает резерв под убытки по ожидаемым кредитным убыткам в течение срока кредита от первоначального признания дебиторской задолженности. Компания использует матрицу резерва, в которой резервы под убытки рассчитываются по торговой дебиторской задолженности, относящейся к разным срокам задолженности или срокам просрочки. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность группируется, исходя из характеристик кредитного риска, т.е. дебиторская задолженность от клиентов - физических лиц и дебиторская задолженность от корпоративных клиентов. Анализ невозвратности проводится за последние 36 месяцев для определения общего коэффициента просрочки платежа. Уровни дефолтов рассчитываются для каждого интервала в 30 дней между 30 и 360 днями. Для определения уровня дефолта для определенного интервала задолженности Компания использует «матрицу миграции». Метод предполагает анализ каждого баланса счета и вычисляет процентную ставку дебиторской задолженности, переходящую к следующему интервалу или просроченной категории. На основе математических операций ставки дефолта определяются на дату возникновения дебиторской задолженности и для каждого последующего промежутка между просроченными платежами.

Уровень ожидаемых кредитных кредитов, признаваемых в настоящей финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Компания признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Дебиторская задолженность классифицируется или в рамках этапа 2, или этапа 3:

- 2 этап – включает дебиторскую задолженность, по которой применялся упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков в течение кредитного срока, кроме определенной торговой дебиторской задолженности, классифицированной в этапе 3,
- 3 этап – включает дебиторскую задолженность, которая просрочена более 90 дней или индивидуально определена как обесцененная.

Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Компания практически исчерпала все меры по возврату задолженности и сделала заключение, что нет достаточных оснований ожидать возврата задолженности. Это обычно имеет место, когда актив просрочен более 360 дней.

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков.

Оценка значительного увеличения кредитного риска и расчет ожидаемых кредитных убытков предполагают включение подтверждаемой прогнозной информации. Компания выявила ряд основных экономических переменных, которые коррелируют с изменением кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Прогнозы в отношении этих экономических переменных («базовый экономический сценарий») содержат наилучшую оценку ожидаемой макроэкономической ситуации на последующие несколько лет. Как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. Компания рассматривает данные прогнозы как свою наилучшую оценку возможных исходов и проводит анализ нелинейности и асимметричности разных портфелей Компании для того, чтобы установить, что выбранные сценарии надлежащим образом представляют диапазон возможных сценариев.

Для дебиторской задолженности не применяется прогнозная корректировка на основании макроэкономической функции. Компания не корректирует модель ожидаемых кредитных убытков на прогнозную информацию, так как считает, что долгосрочное макроэкономическое развитие не играет существенной роли в формировании профиля рисков в данном сегменте.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги (при их наличии) на конец соответствующего отчетного периода по тем контрагентам, по которым таковые имеются. Финансовая дебиторская задолженность относится к дебиторам без кредитного рейтинга.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Примечание	Рейтинг (S&P)	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовая дебиторская задолженность	8	Отсутствует	2,971,479	2,316,349
<i>Краткосрочные финансовые инвестиции</i>				
АО «First Heartland Jysan Bank»		B - (позитивный)	1,170	639
АО «АТФ Банк»		BB+ (стабильный)	12,234	-
<i>Прочие инвестиции</i>				
ТОО Специальная финансовая компания «ДСФК»	7	Отсутствует	151,090	235,523
АО «First Heartland Jysan Bank»		B - (позитивный)	130,277	117,445
Итого прочие инвестиции			281,367	352,968
<i>Денежные средства и эквиваленты денежных средств</i>				
АО «Банк ВТБ»	9	BB+ (стабильный)	8,359	-
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»		BB+ (стабильный)	7,579	25,936
АО «АТФ»		B- (стабильный)	4	99,927
АО «Банк Центр Кредит»		B (стабильный)	1	-
АО «Forte Bank»		B - (позитивный)	-	99,928
Итого средства на текущих банковских счетах			15,943	225,791
Итого максимальная подверженность кредитному риску			3,282,193	2,895,747

Ниже в таблице представлена непогашенная задолженность основных потребителей по состоянию на конец соответствующего отчетного периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	5	2,018,592	2,121,443
ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии»	5	965,755	196,918
Прочие		2,399	97
Итого задолженность покупателей по электроэнергии		2,986,746	2,318,458

Торговая дебиторская задолженность ТОО «АлматыЭнергоСбыт» включает краткосрочную задолженность в сумме 1,331,521 тысяча тенге, которая была полностью погашена в течение января 2021 года.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Расчет убытков от обесценения по торговой дебиторской задолженности

Компания применяет матрицу резервирования для расчета ожидаемых кредитных убытков (Примечание 2). Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была классифицирована, исходя из общих характеристик кредитного риска и просроченных дней. По состоянию на 1 января 2018 года дебиторская задолженность, которая определена как обесцененная в соответствии с МСФО (IAS) 39, отсутствовала.

Вероятность взыскания дебиторской задолженности оценена на основе исторических данных, поскольку баланс включает группу разрозненных статей, которые классифицированы на основе сходства кредитного риска и прошлого поведения клиента.

Рыночный риск

Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам и б) процентным активам и обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. 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

Валютный риск

20 июня 2019 года Компания погасила долларовый займ от Государственного Банка Развития Китая в размере 54,305,480 тысяч тенге (136,403 тысячи долларов). Также 28 ноября 2019 года Компания подписала дополнительное соглашение по второму траншу займа от АО «Банк Развития Казахстана» об изменении валюты займа с доллара США на тенге и изменении ставки вознаграждения на 10.72%. Данные действия значительно снизили валютный риск Компании (Примечание 11).

На 31 декабря 2020 года, Компания все еще имеет займы, выраженные в иностранной валюте, и, таким образом, 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>	<i>Доллар США</i>
<i>На 31 декабря 2020 года</i>	
Монетарные финансовые активы	440
Монетарные финансовые обязательства	(4,860,113)
Чистая балансовая позиция	4,859,673
<i>На 31 декабря 2019 года</i>	
Монетарные финансовые активы	214
Монетарные финансовые обязательства	(5,348,429)
Чистая балансовая позиция	(5,348,215)

Анализ чувствительности валютного риска

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 или 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 и влияние на собственный капитал равен влиянию на прибыль или убыток):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>	<i>На 31 декабря 2019 г.</i>
Укрепление доллара США на 10% (2019: укрепление на 10%)	(485,967)	(534,822)
Ослабление доллара США на 10% (2019: ослабление на 10%)	485,967	534,822

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

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 несущественным для деятельности Компании.

Если бы на 31 декабря 2020 года процентные ставки были на 40 базисных пунктов (2019 г.: 40 базисных пунктов) выше, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, капитал и прибыль за год были бы на 39 тысяч тенге меньше (2019 г.: капитал/убыток были бы на 21,393 тысячи тенге меньше/больше, соответственно) в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности.

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 2020 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные не дисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам. Эти не дисконтированные 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 несущественно, суммы непогашенной задолженности, сроки погашения по которым наступают в течение 12 месяцев, равны их балансовой стоимости.

В тысячах казахстанских тенге	До востребования и менее 1 месяца	1-3 месяца	От 3 месяцев до 1 года	1-5 лет	5+ лет
На 31 декабря 2020 года					
Займы	705,863	955,436	13,045,121	57,236,263	2,981,917
Финансовая кредиторская задолженность	-	297,377	189,650	-	-
Обязательства по аренде	-	8,044	24,133	101,700	192,203
Итого финансовые обязательства	705,863	1,260,857	13,258,904	57,337,963	3,174,120
На 31 декабря 2019 года					
Займы	738,764	837,351	15,552,969	53,180,154	21,333,700
Финансовая кредиторская задолженность	-	209,677	127,901	-	-
Обязательства по аренде	-	8,044	25,502	133,879	181,390
Итого финансовые обязательства	738,764	1,055,072	15,706,372	53,314,033	21,515,090

21 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. Компания считает, что общая сумма капитала под управлением составляет сумму капитала, отраженного в отчете о финансовом положении.

Для строительства Мойнакской ГЭС Компания привлекла внешнее финансирование в виде заемных средств, большая часть из которых была выражена в иностранной валюте. В результате девальвации, произошедшей в 2015 году, Компания понесла значительные убытки в связи с увеличением долга, выраженного в иностранной валюте, что привело к значительному увеличению доли заемного капитала. В 2019 году Компания осуществила ряд действий для минимизации риска возникновения убытков по курсовым разницам путем выпуска облигаций и изменения валюты финансирования. В результате таких действий, руководство Компании обеспечило единство валюты обязательств и валюты, в которой Компания генерирует выручку по договорам с покупателями.

Руководство Компании считает, что текущее значение заемного капитала не представляет риск для деятельности Компании. Компания планирует использовать будущие поступления платежей от реализации электроэнергии для погашения займов (Примечание 3) и постепенного выравнивания соотношения собственного и заемного капитала до уровня, сопоставимого с другими компаниями в отрасли.

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определялась на основе котировок спроса.

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.

Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой 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 6% до 15% годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость краткосрочной финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов раскрыта в Примечании 11.

23 События после окончания отчетного периода

4 февраля 2021 года АО «Банк Развития Казахстана» предоставил письмо №679, где подтвердил, что по состоянию на дату предоставления письма основные средства и незавершенное строительство в сумме 3,600,371 тысяча тенге более не числятся в залоге у Банк Развития Казахстана.