



АО «МОЙНАКСКАЯ ГЭС имени У.Д. КАНТАЕВА»

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

31 декабря 2022 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	20
5 Расчеты и операции со связанными сторонами	22
6 Основные средства.....	25
7 Прочие инвестиции	26
8 Торговая и прочая дебиторская задолженность	27
9 Займы выданные.....	28
10 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	29
11 Акционерный капитал	29
12 Займы.....	30
13 Торговая и прочая кредиторская задолженность	32
14 Выручка по договорам с покупателями	32
15 Себестоимость продаж.....	33
16 Прочие доходы и расходы.....	33
17 Общие и административные расходы	33
18 Финансовые доходы и расходы	34
19 Налоги.....	34
20 Условные и договорные обязательства	35
21 Управление финансовыми рисками	38
22 Управление капиталом	43
23 Справедливая стоимость финансовых инструментов	43
24 События после окончания отчетного периода.....	44



Аудиторский отчет 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 2022 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 2022 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 описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета.

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), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Республики Казахстан, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности.

Наша методология аудита**Краткий обзор**

Существенность	Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом: 437,000 тысяч казахстанских тенге, что составляет 2.3% от прибыли до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа и начисленной амортизации за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.
Ключевые вопросы аудита	Влияние изменений в законодательстве, регулирующем тарифную политику на результаты деятельности Компании и общественные отношения в сфере взаимодействия человека и природы (экологические отношения), возникающие в связи с осуществлением физическими и юридическими лицами деятельности, оказывающей или способной оказать воздействие на окружающую среду.

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.

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 можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять 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	437,000 тысяч казахстанских 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 2022 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
<p><i>Влияние изменений в законодательстве, регулирующем тарифную политику, на результаты деятельности Компании.</i> См. Примечание 3 к финансовой отчетности.</p> <p>Деятельность Компании и ее результаты в значительной степени подвержены влиянию изменений в законе «Об электроэнергетике» и связанных нормативно-правовых актах, регулирующих тарифную политику.</p> <p>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</p>	<p>В ходе аудита мы получили и изучили следующие документы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Индивидуальное инвестиционное соглашение по введенной в эксплуатацию электростанции, подписанное 16 октября 2019 года между Компанией и Министерством энергетики Республики Казахстан. 2. Приказы Министерства энергетики РК по утверждению предельного тарифа на

электрической мощности.

16 октября 2019 года было подписано Индивидуальное инвестиционное соглашение между Компанией и Министерством энергетики Республики Казахстан («РК»), 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, Министерство энергетики РК утверждает предельные тарифы на электроэнергию с учетом нормы рентабельности в рамках Методики определения фиксированной прибыли для Компании и других энергопроизводящих организаций.

В соответствии с Законом РК «О поддержке использования ВИЭ», с 1 июля 2021 года применяется надбавка на поддержку использования ВИЭ на основании затрат на поддержку ВИЭ и объемов отпуска электрической энергии энергопроизводящими организациями, являющихся условными потребителями и энергопроизводящими организациями, использующими возобновляемые источники энергии. В утвержденный предельный тариф на электроэнергию включены операционные расходы и расходы по выплате процентов.

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.

электроэнергию и другие законодательные акты в области тарифообразования, применимые к Компании.

3. Дополнительное соглашение №2 от 23 декабря 2021 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 2023-2027 годы, утвержденный руководством Компании.

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

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 Международными стандартами финансовой отчетности 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 отчета, 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;
- 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 отчете 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 отчета. 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

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 6

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.

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, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых 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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора – Дана Инкарбекова.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

PricewaterhouseCoopers LLP

3 марта 2023 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:




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

Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№0000492 от 18 января 2000 года)

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

В тысячах казахстанских тенге

Прим. 31 декабря 2022 г. 31 декабря 2021 г.

АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	35,374,624	36,736,627
Нематериальные активы		1,197	9,295
Прочие инвестиции	7	170,069	154,453
Прочие долгосрочные активы		22,998	22,998
Итого внеоборотные активы		35,568,888	36,923,373
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы		232,252	187,947
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	3,713,737	2,966,214
Предоплата по налогу на прибыль		19,524	99,364
Займы выданные	9	1,445,893	3,699
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	10	1,197,118	1,964,748
Итого оборотные активы		6,608,524	5,221,972
ИТОГО АКТИВЫ		42,177,412	42,145,345
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	4,602,000	4,602,000
Прочий резервный капитал		(277,348)	-
Непокрытый убыток		(5,176,778)	(15,158,108)
ИТОГО КАПИТАЛ		(852,126)	(10,556,108)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	12	27,039,713	37,115,996
Долгосрочные обязательства по аренде		61,218	76,705
Отсроченные налоговые обязательства	19	4,365,253	4,327,455
Резерв на ликвидацию последствий эксплуатации объектов		19,072	-
Итого долгосрочные обязательства		31,485,256	41,520,156
Краткосрочные обязательства			
Займы	12	9,787,693	9,780,560
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	1,756,589	1,400,737
Итого краткосрочные обязательства		11,544,282	11,181,297
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		43,029,538	52,701,453
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		42,177,412	42,145,345

Подписано от имени руководства 3 марта 2023 года.



Айдарбеков Г.М.
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.	2022 г.	2021 г.
Выручка по договорам с покупателями	14	22,804,280	19,003,456
Себестоимость продаж	15	(5,257,530)	(4,331,087)
Валовая прибыль		17,546,750	14,672,369
Прочие доходы	16	46,447	57,792
Общие и административные расходы	17	(777,287)	(327,514)
Прочие расходы	16	(27,636)	(94,141)
Доходы от восстановления финансовых активов	7	-	790,884
Операционная прибыль		16,788,274	15,099,390
Финансовые доходы	18	606,157	336,639
Финансовые расходы	18	(4,799,392)	(5,690,999)
Прибыль до налогообложения		12,595,039	9,745,030
Расходы по налогу на прибыль	19	(2,613,709)	(212,743)
Прибыль за год		9,981,330	9,532,287
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год		9,981,330	9,532,287

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Непокрытый убыток	Прочий резервный капитал	Итого
Остаток на 31 декабря 2020 г.		4,602,000	(24,690,395)	-	(20,088,395)
Прибыль за год		-	9,532,287	-	9,532,287
Итого совокупный доход за 2021 г.		-	9,532,287	-	9,532,287
Остаток на 31 декабря 2021 г.		4,602,000	(15,158,108)	-	(10,556,108)
Прибыль за год		-	9,981,330	-	9,981,330
Итого совокупный доход за 2022 г.		-	9,981,330	-	9,981,330
Операции с акционерами	9	-	-	(277,348)	(277,348)
Остаток на 31 декабря 2022 г.		4,602,000	(5,176,778)	(277,348)	(852,126)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2022 г.	2021 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от основной деятельности		24,817,061	21,609,304
Прочие поступления денежных средств		116,559	9,441
Денежные средства, уплаченные поставщикам		(2,895,693)	(2,089,302)
Денежные средства, уплаченные работникам		(849,747)	(668,245)
Денежные средства, уплаченные в бюджет		(3,133,894)	(2,649,462)
Подходный налог уплаченный		(2,471,293)	(124,051)
Прочие выплаты денежных средств		(290,331)	(213,242)
		15,292,662	15,874,443
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		394,599	282,690
Проценты уплаченные	12	(4,255,649)	(5,454,988)
Чистая сумма денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности		11,431,612	10,702,145
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(220,977)	(412,183)
Поступления от реализации долговых ценных бумаг	7	-	832,612
Поступления от продажи основных средств		-	1,007
Поступления от погашения долговых ценных бумаг	7	-	67,633
Размещение денежных средств на депозитных счетах		(118,219)	(2,000)
Снятие денежных средств с депозитных счетов		124,866	12,236
Погашение займов выданных	9	400,000	-
Займы выданные	9	(2,000,000)	-
Чистая сумма денежных средств (использованных в)/от инвестиционной деятельности		(1,814,330)	499,305
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение полученных займов	12	(10,371,519)	(9,234,617)
Погашение основного долга по аренде		(24,239)	(16,289)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(10,395,758)	(9,250,906)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		10,794	(1,739)
Чистое изменение денежных средств и эквивалентов денежных средств		(767,630)	1,948,805
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода		1,964,748	15,943
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода		1,197,118	1,964,748

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 2022 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 49% долю владения Компанией у АО «АК «Бірлік». Конечной контролирующей стороной АО «Самрук-Энерго» является Правительство Республики Казахстан через АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына». 15 сентября 2022 года Советом директоров АО «Самрук-Энерго» (протокол №11/22) принято решение о создании в юрисдикции Международного финансового центра «Астана» (далее – МФЦА) компании - Qazaq Green Power PLC в организационно-правовой форме «Public Company». В ноябре 2022 года было принято решение об отчуждении 100% доли владения АО Самрук Энерго Компанией в пользу Qazaq Green Power PLC (далее материнская компания).

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 разделились 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 имела преференции, связанные с освобождением от корпоративного подоходного налога. Действие преференции распространяется на соответствующий год приема объектов строительства в эксплуатацию государственной приемочной комиссии, осуществленный 13 декабря 2012 года. Преференция по освобождению от корпоративного подоходного налога продлилась в течение 10 налоговых периодов и истекла 13 декабря 2021 года.

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.

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

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.

(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, преобладающего 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 2022 года основной обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 462.65 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2021 года: 431.67 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.

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

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до 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 (РОСИ) 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.

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

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.

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.

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

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.

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 отражаются 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.

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

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.

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.

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

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

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

Амортизация

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

	<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.

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

Компания относит активы в форме права пользования в соответствующие классы основных средств. Данные активы, 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

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 наибольшую из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу актива или ценности его использования. 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 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. Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

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.

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

Налог на добавленную стоимость

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

Кредиты и займы

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

Капитализация затрат по кредитам и займам

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

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

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.

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 конструктивные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется 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.

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

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. Пунктом поставки является пункт присоединения электростанции Компании к сетям передачи электроэнергии. Также пунктом поставки являются пункт присоединения электростанции и других энергоисточников к сетям передачи электроэнергии, 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.

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

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

Налог на прибыль

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

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

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.

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

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 года Компания подписала договор с ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» на приобретение услуги по поддержанию готовности электрической мощности на 2020 год. 23 декабря 2021 года Компания подписала Дополнительное соглашение №2, согласно которому действие договора было продлено до 31 декабря 2026 года.

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, действовавший с 1 октября 2019 года до 2025 года. Согласно Приказу министерства энергетики №108 от 31 марта 2021 года, с 1 апреля 2021 года по 30 июня 2021 года для Компании действовал предельный тариф на электроэнергию 12.03 тенге за 1 кВтч покрывающий операционные расходы и вознаграждения по займам.

В соответствии с Законом РК «О поддержке использования ВИЭ», с 1 июля 2021 года применяется надбавка на поддержку использования ВИЭ на основании затрат на поддержку ВИЭ и объемов отпуска электрической энергии ЭПО, являющихся условными потребителями. Согласно расчету и величин надбавки на поддержку использования ВИЭ с применением с 1 июля 2021 года надбавка составляет 1.57 тенге за 1 кВтч без НДС. С 1 января 2022 года надбавка составляет 1.58 тенге за 1 кВтч без НДС. Приказом Министерства энергетики РК №211 от 24 июня 2021 года утвержден предельный тариф на электроэнергию в размере 10.90 тенге за 1 кВтч, действующий с 1 июля 2021 года до 2025 года. Предельный тариф на электроэнергию был изменен Приказом Министерства энергетики РК №226 от 30 июня 2022 года на электроэнергию в размере 11.71 тенге за 1 кВтч. В утвержденный предельный тариф на электроэнергию включены операционные расходы и расходы по выплате процентов. Отпускной тариф на электроэнергию с учетом надбавки с 30 июня 2022 составляет 13.29 тенге за 1 кВтч.

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 2022 года сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму оборотных активов на 4,935,758 тысяч тенге.

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

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.
- Компания подписала с Самрук-Энерго соглашение об открытии реверсивной кредитной линии 1 ноября 2018 года со ставкой вознаграждения 8% годовых.
- 26 сентября Компания подписала соглашение об открытии реверсивной линии финансовой помощи с лимитом в размере 4 миллиарда тенге.
- Краткосрочные обязательства по займам по состоянию 31 декабря 2022 года включали задолженность перед материнской компанией, Самрук-Энерго в сумме 7,082,121 тысяча тенге (Примечание 11), что составляло 62% от всех краткосрочных обязательств.
- За счет тарифов Компания ожидает положительные денежные потоки от операционной деятельности в 2023 году в сумме 14,6 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. Руководство отмечает, что будущая доходность Компании существенно зависит от влияния изменений в законодательстве, регулирующем тарифную политику.

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 2022 года балансовая стоимость основных средств равна 35,374,624 тысяч тенге (2021 год: 36,736,627 тысяч тенге).

Если бы оценочные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год увеличились/уменьшились бы на 146,983/145,796 тысяч тенге (2021 год: увеличились/уменьшились бы 146,197/178,685 тысяч тенге).

Резервы на ликвидацию последствий эксплуатации объектов

Ликвидация последствий эксплуатации прочих объектов, оказывающих негативное влияние на окружающую среду

Руководство Компании также провело анализ в отношении наличия и необходимости признания обязательств по выводу из эксплуатации, демонтажу и рекультивации территории производственного комплекса Компании.

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

В частности, руководство Компании проанализировало требования Экологического кодекса Республики Казахстан о том, что после прекращения эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, операторы объектов обязаны обеспечить ликвидацию последствий эксплуатации таких объектов в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. В соответствии положениями Экологического кодекса мероприятия по ликвидации зависят от характера объектов и степени их воздействия на окружающую среду, в частности кодексом регламентируется классификация объектов по категориям, отражающим степень воздействия на окружающую среду.

На основании анализа, проведенного специалистами Компании, а также, исходя из интерпретации текущего природоохранного законодательства и требований МСФО, в 2022 году Компания признала обязательство по выводу из эксплуатации, демонтажу и рекультивации объектов Компании.

Обязательство по выводу из эксплуатации, демонтажу и рекультивации было оценено и признано в отношении объектов, отнесенных к категории II, согласно классификации в соответствии с экологическим кодексом, объекты, оказывающие умеренное негативное воздействие на окружающую среду, а также технологически связанных с ними объектов, и находящихся на территории промышленной площадки. Компания оценила обязательства по ликвидации на базе методики, утвержденной экологическим кодексом.

Расчет обязательств по ликвидации последствий эксплуатации объектов на 31 декабря 2022 года был выполнен Компанией на основе результатов оценок, проведенных внутренними специалистами. Объем работ, предусмотренный законодательством и включенный в расчет, включал в себя демонтаж объектов, инфраструктуры (плотины, туннелей, оборудования, зданий и прочих объектов) и последующее восстановление земель.

Оценки и суждения

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставок инфляции и дисконтирования, а также сроков проведения работ по ликвидации последствий эксплуатации объектов. Ставка дисконтирования применена к номинальной стоимости работ и материалов, которую руководство предполагает понести в будущем. Соответственно, оценки стоимости, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции: 3.45% с учетом проведения ликвидационных мероприятий в 2082 году, и затем дисконтированы на основе ставки дисконтирования. Ставка дисконтирования отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконтирования, применяемая для расчета резерва на 31 декабря 2022 года, составила 8.86% с учетом проведения ликвидационных мероприятий в 2082 году. По состоянию на 31 декабря 2022 года общая балансовая стоимость резерва на мероприятия по охране окружающей среды составила 19,072 тысячи тенге.

Руководство также применило суждение о сроках их ликвидации последствий эксплуатации объектов Компании. При оценке этих сроков руководство принимало внимание следующие факторы: все здания и сооружения ежегодно проходят осмотры с установленной периодичностью, ведутся наблюдения техническими службами подразделений и отделом капитального строительства и реконструкции, по результатам которых даются рекомендации о необходимости проведения текущего и капитального ремонтов, укрепления отдельных конструкций при необходимости. Компанией ежегодно расходуются необходимые средства на проведение текущих и капитальных ремонтов зданий, проведение их периодического, не реже установленного срока, обследования специализированными организациями с проверкой соответствия действующим нормам и правилам.

Ввиду того, что требования Экологического кодекса относительно новые, отсутствует практика применения данных требований, а также имеются некоторые неясности в законодательстве, Руководство применило значительные суждения в части оценки наличия обязательств и их сумм. В случае изменений в природоохранном законодательстве, его интерпретации и практики его применения, а также в суждениях и оценках Компании такие обязательства могут быть пересмотрены в будущем.

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 2022 года составила 4,365,253 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 4,327,455 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 оценочные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, расходы по налогу на прибыль за год увеличились/уменьшились бы на 29,397/29,159 тысяч тенге (2021 год: увеличились/уменьшились бы на 29,239/35,737 тысяч тенге).

4 Применение новых или измененных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2022 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

«Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки к ограниченной сфере 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 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты)

- Поправка к МСФО (IAS) 16 запрещает организации вычитать из стоимости объекта основных средств какую-либо выручку, полученную от продажи готовой продукции, произведенной в период подготовки организацией данного актива к предполагаемому использованию. Выручка от продажи такой готовой продукции вместе с затратами на ее производство теперь признаются в составе прибыли или убытка. Организация должна применять МСФО (IAS) 2 для оценки стоимости такой готовой продукции. Стоимость не будет включать амортизацию такого тестируемого актива, поскольку он еще не готов к предполагаемому использованию. В поправке к МСФО (IAS) 16 также разъясняется, что организация «проверяет надлежащее функционирование актива» посредством оценки технических и физических характеристик данного актива. Следовательно, актив может функционировать в соответствии с намерениями руководства и подлежать амортизации до того, как он достигнет ожидаемого руководством уровня операционной деятельности.
- В поправке к МСФО (IAS) 37 дается разъяснение понятия «затраты на выполнение договора». В поправке объясняется, что прямые затраты на выполнение договора включают в себя дополнительные затраты на выполнение такого договора и распределение других затрат, которые непосредственно связаны с выполнением договора. Поправка также разъясняет, что до создания отдельного резерва под обременительный договор организация признает весь убыток от обесценения активов, использованных при выполнении договора, а не активов, предназначенных для выполнения этого договора.
- МСФО (IFRS) 3 был дополнен включением в него ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года, позволяющей определить, что представляет собой актив или обязательство при объединении бизнеса. До принятия данной поправки МСФО (IFRS) 3 включал ссылку на Концептуальные основы финансовой отчетности 2001 года. Кроме того, в МСФО (IFRS) 3 добавлено новое исключение в отношении обязательств и условных обязательств. Это исключение предусматривает, что в отношении некоторых видов обязательств и условных обязательств организация, применяющая МСФО (IFRS) 3, должна ссылаться на МСФО (IAS) 37 или на Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21, а не на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года. Без этого нового исключения организации пришлось бы признавать некоторые обязательства при объединении бизнеса, которые она не признавала бы в соответствии с МСФО (IAS) 37. Следовательно, сразу же после приобретения организация должна была бы прекратить признание таких обязательств и признать доход, не отражающий экономическую выгоду. Также было разъяснено, что организация-покупатель не обязана признавать условные активы, как они определены согласно МСФО (IAS) 37, на дату приобретения.

4 Применение новых или измененных стандартов и разъяснений (продолжение)

- В поправке к МСФО (IFRS) 9 рассматривается вопрос о том, какие платежи следует включать в «10%-е тестирование» для прекращения признания финансовых обязательств. Затраты или платежи могут осуществляться в пользу третьих сторон или кредитора. В соответствии с данной поправкой затраты или платежи в пользу третьих сторон не будут включаться в «10%-е тестирование».
- Внесены поправки в иллюстративный пример 13 к МСФО (IFRS) 16: убран пример платежей арендодателя, относящихся к улучшениям арендованного имущества. Данная поправка внесена для того, чтобы избежать потенциальной неопределенности в отношении способа учета улучшений арендованного имущества.
- МСФО (IFRS) 1 разрешает применять освобождение, если дочерняя организация начинает применять МСФО с более поздней даты, чем ее материнская организация. Дочерняя организация может оценить свои активы и обязательства по балансовой стоимости, в которой они были бы включены в консолидированную финансовую отчетность материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО, если бы не было сделано никаких поправок для целей консолидации и отражения результатов объединения бизнеса, в рамках которого материнская организация приобрела указанную дочернюю организацию. В МСФО (IFRS) 1 внесена поправка, которая позволяет организациям, применившим данное исключение, предусмотренное МСФО (IFRS) 1, также оценивать накопленные курсовые разницы, используя числовые значения показателей, отраженные материнской организацией, на основании даты перехода материнской организации на МСФО. Эта поправка к МСФО (IFRS) 1 распространяет действие указанного выше освобождения на накопленные курсовые разницы, чтобы сократить затраты организаций, впервые применяющих МСФО. Эта поправка также будет применяться к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, воспользовавшимся тем же освобождением, предусмотренным МСФО (IFRS) 1.
- Отменено требование, согласно которому организации должны были исключать денежные потоки для целей налогообложения при оценке справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 41. Эта поправка должна обеспечить соответствие требованию, содержащемуся в стандарте, о дисконтировании денежных потоков после налогообложения.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – 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).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 года и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Переходная опция для страховщиков в применении МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущена 9 декабря 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 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 2022 и 2021 годов, представлен ниже.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2022 года представлены ниже.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук- Энерго»	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук- Казына», кроме АО «Самрук- Энерго»	Прочие компании/пред- приятия под контролем государства
Валовая торговая и прочая дебиторская задолженность	8	-	1,424,205	44,997	-
Займы выданные	9	1,443,665	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	(11,681)	-	(48,517)	-
Займы	12	(25,070,712)	-	-	(11,756,694)

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2021 года представлены ниже.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук- Энерго»	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук- Энерго»	Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук- Казына», кроме АО «Самрук- Энерго»	Прочие компании/пред- приятия под контролем государства
Валовая торговая и прочая дебиторская задолженность	8	-	1,544,810	919,948	-	-
Займы выданные Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	(2,632)	(6,802)	(105,639)	-	-
Займы	12	(33,117,018)	-	-	-	(13,779,538)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Материнская компания	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 покупателями	14	-	4,888,575	1,701,356	-	-
Себестоимость Общие и административные расходы		-	(67,848)	(2,031,243)	(34,062)	(605,925)
Финансовые расходы		(3,346,198)	-	(16,636)	(30,042)	(268,279)
				(52,113)	-	(926,587)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	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 покупателями	14	-	4,590,865	9,285,440	-	-
Себестоимость Общие и административные расходы		(89)	(38,157)	(1,498,224)	(28,243)	-
Финансовые расходы		(4,449,939)	(1,941)	(14,627)	(29,163)	-
			-	(60,381)	-	(992,081)

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Материнская организация

Финансовые расходы включают вознаграждение по купонным облигациям АО «Самрук Энерго» начисленное в течение 2022 и 2021, соответственно.

Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук-Энерго», кроме АО «Самрук-Энерго»

В течение 2022 и 2021, Компания в основном производила закуп электроэнергии по поддержке ВИЭ, услуг по диспетчеризации и по балансированию электроэнергии.

Прочие компании/предприятия под контролем государства

Финансовые расходы включают вознаграждения по займам АО «Банк Развития Казахстана» начисленные в течение 2022 и 2021 годов, соответственно.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет заработную плату, вознаграждения за год и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2022 года состоит из 4 человек (2021 год: 4 человека). Кредиторская задолженность перед ключевым руководящим персоналом на 31 декабря 2022 года составляла 46,409 тысяч тенге, на 31 декабря 2021 года составляла 19,362 тысячи тенге.

В декабре 2022 года Компания подписала четырехсторонний договор купли-продажи электроэнергии с ТОО «АлматыЭнергоСбыт» и энергопроизводящими компаниями - ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» и АО «Экибастузская ГРЭС-2» для целей замещения выбытия мощностей посредством покупки электроэнергии у энергопроизводящих компаний в рамках данного соглашения.

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

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
	<u>Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук-Энерго»</u>	<u>Компании под общим контролем и совместные предприятия АО «Самрук-Энерго»</u>
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Договорные обязательства по поставке электроэнергии перед ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	45,309,555	3,219,840
Договорные обязательства по регулированию мощности перед ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	361,181	361,181
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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Актив в форме права пользования	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2021 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 1 января 2021 г.	27,890,731	8,823,250	219,435	89,899	18,741	704,278	37,746,334
Поступления	-	276,616	-	33,157	19,211	119,510	448,494
Выбытия	79,971	97,681	40,613	-	-	(218,265)	-
Перевод из одной категории в другую	-	(646)	(5,544)	-	(60)	-	(6,250)
Износ	(590,529)	(790,662)	(41,820)	(15,928)	(13,012)	-	(1,451,951)
Стоимость на 31 декабря 2021 г.	32,377,817	15,516,812	451,200	178,289	116,765	605,523	49,246,406
Накопленный износ	(4,997,644)	(7,110,573)	(238,516)	(71,161)	(91,885)	-	(12,509,779)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	27,380,173	8,406,239	212,684	107,128	24,880	605,523	36,736,627
Поступления	19,072	30,942	33,726	9,083	10,555	27,702	131,080
Выбытия	-	(1,512)	-	-	(5,614)	-	(7,126)
Перевод из одной категории в другую	-	-	320	-	-	(320)	-
Износ	(591,253)	(817,398)	(45,954)	(25,932)	(5,420)	-	(1,485,957)
Стоимость на 31 декабря 2022 г.	32,396,889	15,546,242	485,246	187,372	121,706	632,905	49,370,360
Накопленный износ	(5,588,897)	(7,927,971)	(284,470)	(97,093)	(97,305)	-	(13,995,736)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	26,807,992	7,618,271	200,776	90,279	24,401	632,905	35,374,624

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Вспомогательные объекты и основные сооружения	412,171	407,321
Выполнение ТЭО, доп. работы по ликвидации (уменьшению) фильтрации левого и правого берега плотины БВХ	220,734	198,203
Итого незавершенное строительство	632,905	605,524

Ниже представлен износ основных средств в разрезе статей затрат:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Себестоимость	1,457,959	1,425,057
Общие и административные расходы	27,386	26,379
Прочие расходы	612	515
Итого износ основных средств	1,485,957	1,451,951

7 Прочие инвестиции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Облигации АО «First Heartland Jysan Bank»	173,656	157,711
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(3,587)	(3,258)
Итого прочие инвестиции	170,069	154,453

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости на 31 декабря 2022 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Облигации АО «First Heartland Jysan Bank»	Итого
На 31 декабря 2021 года	154,453	154,453
Вновь созданные или приобретенные	-	-
Прекращение признания в течение периода	-	-
Доходы от восстановления обесценения финансовых активов	(329)	(329)
Амортизация дисконта	15,945	15,945
Изменения в начисленных процентах	-	-
Прекращение признания	-	-
На 31 декабря 2022 года	170,069	170,069

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости на 31 декабря 2021 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)»	Облигации АО «First Heartland Jysan Bank»	Итого
На 31 декабря 2020 года	151,089	130,278	281,367
Вновь созданные или приобретенные	-	-	-
Доходы от восстановления обесценения	790,884	-	790,884
Амортизация дисконта	-	9,751	9,751
Изменения в начисленных процентах	-	14,424	14,424
Поступления от реализации долговых ценных бумаг	(832,612)	-	(832,612)
Поступления от погашения долговых ценных бумаг	(67,633)	-	(67,633)
Прочие изменения	(41,728)	-	(41,728)
На 31 декабря 2021 года	-	154,453	154,453

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 2021 года ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» выкупила облигации на сумму 67,633 тысячи тенге. 8 декабря 2021 года Компания реализовала облигации частному лицу на сумму 832,612 тысяч тенге и признала соответствующий доход от восстановления финансовых активов.

7 Прочие инвестиции (продолжение)

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 в соответствии с суммой депозита в размере 531,799 тысяч тенге. Данные облигации были первоначально признаны по справедливой стоимости с использованием рыночной ставки дисконтирования 15% в сумме 237,368 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 3-х 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 Jýsan Bank».

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

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Задолженность покупателей по электроэнергии, услугам по поддержанию готовности электрической мощности и услугам по регулированию – связанные стороны	1,424,205	2,464,757
Задолженность покупателей по электроэнергии, услугам по поддержанию готовности электрической мощности и услугам по регулированию – третьи стороны	2,084,312	236,020
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(4,028)	(8,927)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	3,504,489	2,691,850
Авансы, выданные поставщикам за товары и услуги	53,613	76,017
Прочая дебиторская задолженность	155,635	198,347
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3,713,737	2,966,214

На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 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.

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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 2022 г.			31 декабря 2021 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	0.0004%	3,433,353	(14)	0.018%	919,948	(166)
- с задержкой платежа менее 30 дней	0.0008%	15,537	-	0.019%	521,365	(99)
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	6.7681%	59,327	(4,014)	0.688%	1,259,464	(8,663)
Итого		3,508,217	(4,028)		2,700,777	(8,927)

*Торговая дебиторская задолженность в сумме 1,030,447 тысяч тенге была полностью погашена связанной стороной ТОО «АлматыЭнергоСбыт» в течение января 2023 года.

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.

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 1 января	8,927	15,267
Изменения в оценочных суждениях и допущениях	(8,134)	(15,939)
Вновь созданные или приобретенные	3,235	9,599
Итого изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	(4,899)	(6,340)
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 31 декабря	4,028	8,927

9 Займы выданные

В рамках реверсивной линии финансовой помощи на сумму 4,000,000 тысяч тенге с АО «Самрук-Энерго» (Примечание 3), 26 сентября 2022 года Компания выдала краткосрочный займ на сумму 2,000,000 тысяч тенге. Компания признала убыток от первоначального признания в части прочего резервного капитала на сумму 277,348 тысяч тенге. На 31 декабря 2022 года АО «Самрук-Энерго» погасила задолженность на сумму 400,000 тысяч тенге.

10 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах	1,197,343	1,964,919
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(225)	(171)
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	1,197,118	1,964,748

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>	2022 г.	2021 г.
Оценочный резерв под кредитные убытки на 1 января	171	3
Вновь созданные или приобретенные	1,720	2,205
Списания	(1,666)	(2,037)
Итого изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	54	168
Оценочный резерв под кредитные убытки денежных средств и эквивалентов денежных средств на 31 декабря	225	171

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Тенге	1,197,343	1,964,919
Доллар США	-	-
Итого валовая стоимость денежных средств и эквивалентов денежных средств	1,197,343	1,964,919

11 Акционерный капитал

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 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 2022 и 2021 годов Компания не объявляла о выплате дивидендов своему акционеру. Компания имеет ряд ограничений по выплате дивидендов, согласно договорам займов.

12 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
<i>Долгосрочная часть</i>			
Банк Развития Казахстана	5	9,051,122	11,127,405
Самрук-Энерго – облигации	5	17,988,591	25,988,591
Итого займы – долгосрочная часть		27,039,713	37,115,996
<i>Краткосрочная часть</i>			
Банк Развития Казахстана	5	2,705,572	2,652,133
Самрук-Энерго - облигации	5	7,082,121	7,128,427
Итого займы – краткосрочная часть		9,787,693	9,780,560
Итого займы		36,827,406	46,896,556

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 2022 году Компания выкупила облигации в сумме 8,000,000 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 тысяч долларов США и 26,058 тысяч долларов США по ставке вознаграждения 1.15*6MLIBOR+1.15% и 8% годовых, соответственно. Займы были предоставлены сроком на 20 лет. 6 декабря 2012 года Компания подписала дополнительное соглашение об изменении процентной ставки второго транша с 8% на 7.55%, относящееся к сумме 1,563 тысяч долларов 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%.

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 2022 года сумма выплат по займам АО «Банк Развития Казахстана» составила 3,315,251 тысяча тенге (2021 год: 3,301,927 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 2,785,183 долларов США;
- Гарантия АО «Самрук-Энерго» на сумму 1,079,213 тысяч тенге от 13 декабря 2012 года;
- Гарантия АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» на сумму 12,285,000 тысяч тенге от 1 июля 2011 года;
- Гарантия АО «Самрук-Энерго» на сумму 4,545,554 тысячи тенге от 28 ноября 2019 года;

12 Займы (продолжение)

Банковские займы представлены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Банк Развития Казахстана	Доллар США	3,435,473	4,073,923
Банк Развития Казахстана	Тенге	8,321,221	9,705,615
Самрук-Энерго	Тенге	25,070,712	33,117,018
Итого кредиты и займы		36,827,406	46,896,556

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Банк Развития Казахстана	11,756,694	13,779,538	10,249,316	12,893,385
Самрук-Энерго	25,070,712	33,117,018	25,096,664	33,129,628
Итого кредиты и займы	36,827,406	46,896,556	35,345,980	46,023,013

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:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января	46,896,556	56,103,433
Поступление займов	-	-
Погашение займов	(10,371,519)	(9,234,617)
Начисление вознаграждения	4,206,726	5,364,276
Выплата вознаграждения	(4,255,649)	(5,454,988)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(824)	10,973
Корректировки по курсовым разницам	352,116	107,479
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря	36,827,406	46,896,556

13 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	253,146	212,464
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	60,198	115,073
Прочая кредиторская задолженность	28,811	28,479
Итого финансовая кредиторская задолженность	342,155	356,016
Прочая кредиторская задолженность		
Обязательства по налогам	655,473	441,859
Авансы полученные	362,001	350,363
Краткосрочные оценочные обязательства	288,474	182,308
Прочая кредиторская задолженность	75,691	64,486
Начисленные обязательства по отпускам	32,795	5,705
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1,756,589	1,400,737

Финансовая кредиторская задолженность Компании выражена в казахстанских тенге. На 31 декабря 2022 года Компания начислила резерв в сумме 127,895 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 182,308 тысяч тенге) по иску ТОО «Алко-А» в составе краткосрочных оценочных обязательств.

14 Выручка по договорам с покупателями

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Выручка от реализации электроэнергии, услуг по поддержанию готовности электрической мощности и услуг по регулированию связанным сторонам	6,589,931	13,876,305
Выручка от реализации электроэнергии, услуг по поддержанию готовности электрической мощности и услуг по регулированию третьим сторонам	16,214,349	5,127,151
Итого выручка по договорам с покупателями	22,804,280	19,003,456

Ниже представлена информация по видам реализации:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Выручка от реализации электроэнергии	13,099,510	9,572,127
Выручка от реализации услуги по поддержанию готовности электрической мощности	8,904,395	8,968,999
Выручка от реализации услуг по регулированию	800,375	462,330
Итого выручка по договорам с покупателями	22,804,280	19,003,456

Вся выручка признается в течение периода времени. В соответствии с Законом РК «О поддержке использования ВИЭ», с 1 июля 2022 года применяется надбавка на поддержку использования ВИЭ для условных потребителей в размере 1.58 тенге за 1 кВтч без НДС. Согласно Приказу Министерства энергетики РК №226 от 30 июня 2022 года утвержден предельный тариф на электроэнергию в размере 11.71 тенге за 1 кВтч без НДС, действующий с 1 июля 2022 года до 2025 года. Отпускной тариф на электроэнергию с учетом надбавки с 1 июля 2022 года – 13.29 тг/кВтч. без НДС. 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 (без НДС) тысячи тенге/МВт в месяц на 2026 год.

15 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Износ основных средств	1,457,959	1,425,057
Покупная электроэнергия у ВИЭ	1,608,180	1,198,233
Расходы по оплате труда, включая резервы по отпускам и прочим вознаграждениям работникам	692,225	500,427
Налоги (налог на имущество)	515,269	318,204
Услуги по технической диспетчеризации отпуска электроэнергии	429,104	303,575
Услуги охраны	106,557	100,211
Лицензии, разрешения, сборы, платы и т.д.	92,971	73,811
Ремонт и обслуживание	94,007	57,187
Топливо	20,219	25,168
Страхование	21,623	21,350
Амортизация нематериальных активов	7,438	1,472
Техническое обслуживание	2,292	1,134
Прочие расходы	209,686	305,258
Итого себестоимость продаж	5,257,530	4,331,087

16 Прочие доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Прибыль за вычетом убытка от курсовых разниц	10,847	-
Прочие доходы	35,600	57,792
Итого прочие доходы	46,447	57,792
Убыток от обесценения	(2,048)	(2,668)
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц	-	(1,739)
Прочие расходы	(25,588)	(89,734)
Итого прочие расходы	(27,636)	(94,141)

17 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Штрафы и возвраты в бюджет	389,127	-
Расходы по оплате труда, включая резервы по отпускам и прочим вознаграждениям работникам	232,039	156,983
Консультационные и прочие профессиональные услуги	78,671	90,965
Износ основных средств	11,871	26,379
Материалы	7,192	7,204
Командировочные расходы	6,435	6,049
Амортизация нематериальных активов	659	686
Расходы по краткосрочной аренде – офисные помещения и транспорт	321	9,669
Прочие	50,972	29,579
Итого общие и административные расходы	777,287	327,514

18 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Процентные доходы	469,201	336,639
Амортизация дисконта по займам выданным	136,956	
Прибыль за вычетом убытков от курсовых разниц по займам	-	-
Итого финансовые доходы	606,157	336,639
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц по займам	352,116	107,479
Процентные расходы	4,206,726	5,364,276
Прочие расходы на финансирование	240,550	219,244
Итого финансовые расходы	4,799,392	5,690,999

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 173,017 тысяч тенге (2021 год: 138,126 тысяч тенге).

19 Налоги

Расходы по подоходному налогу

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Расходы по текущему подоходному налогу (Экономия)/расходы по отложенному подоходному налогу	2,575,910 37,799	97,401 115,342
Расходы по подоходному налогу за год	2,613,709	212,743

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Прибыль до налогообложения	12,595,039	9,745,029
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2021 г.: 20%)	2,519,008	1,949,006
Освобожденный подоходный налог по инвестиционному контракту	-	(1,777,461)
Прочие невычитаемые разницы	94,701	41,198
Итого расходы по подоходному налогу	2,613,709	212,743

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 с инвестиционным соглашением №0622-12-2005 от 31 декабря 2005 года Компания имела преференции, связанные с освобождением от корпоративного подоходного налога. Действие преференции распространяется на соответствующей год приема объектов строительства в эксплуатацию государственной приемочной комиссией, осуществленный 13 декабря 2012 года. Преференция с освобождением от корпоративного подоходного налога продлилась в течение 10 налоговых периодов.

19 Налоги (продолжение)

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 2021 г.	Отнесено в составе прибылей или убытков	31 декабря 2021 г.	Отнесено в составе прибылей или убытков	31 декабря 2022 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Налоговые убытки	7,745,255	(1,682,645)	6,062,610	-	6,062,610
Прочие инвестиции	318,955	(318,955)	-	-	-
Непризнанный актив по отсроченному налогу	(8,064,210)	2,001,600	(6,062,610)	-	(6,062,610)
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу					
	-	-	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц					
Основные средства	4,212,113	115,342	4,327,455	37,798	4,365,253
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу					
Минус зачет с активом по отсроченному подоходному налогу	4,212,113	115,342	4,327,455	37,798	4,365,253
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу					
	4,212,113	115,342	4,327,455	37,798	4,365,253

20 Условные и договорные обязательства

COVID-19

В марте 2020 года Всемирная Организация Здравоохранения объявила вспышку нового типа коронавируса COVID-19 пандемией. В связи с пандемией казахстанские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Большинство указанных выше мер были впоследствии смягчены, однако по состоянию на 31 декабря 2022 года все еще существует риск, что государственные органы могут ввести дополнительные ограничения в 2023 году в ответ на возможные новые разновидности вируса.

По мнению руководства Компании, данное событие, связанное со вспышкой вируса, не имеет существенного влияния на оценку активов и обязательств в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Война между Россией и Украиной

21 февраля 2022 года президент России объявил о признании Луганской и Донецкой Народных Республик, а 24 февраля направил военные мобилизованные войска к территории Украины. В ответ на действия России, Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны ввели санкции против России, включая отключение ряда российских финансовых организаций от SWIFT. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана, на долю которого приходится до 40% ненефтяного экспорта, и является ключевым торговым транзитом, в частности, через Каспийский трубопроводный консорциум (КТК), который позволяет экспортировать до 80% казахстанской сырой нефти.

Вследствие конфликта между Россией и Украиной и его последствий обменный курс тенге стал более волатильным, а уровень годовой инфляции достиг практически 20.3% в декабре 2022 года.

20 Условные и договорные обязательства (продолжение)

На сегодняшний день Национальный банк Республики Казахстан предпринял ряд мер для поддержания стабильности финансовой системы Казахстана.

Долгосрочные последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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. Высокая инфляция, проблемы, вызванные недавними внутренними беспорядками в январе 2022 года, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и создание трудностей с привлечением 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 настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 458.69 тенге за 1 доллар США по сравнению с 462.65 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021 года: 431.67 тенге за 1 доллар США). 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.

В сентябре 2022 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB-». Прогноз изменения кредитного рейтинга был понижен до «негативного» в результате роста внешних и финансовых рисков. Агентство Fitch подтвердило долгосрочный рейтинг Казахстана как «BBB» со «стабильным» прогнозом. Стабильный прогноз поддерживается сильными бюджетными и внешними балансами правительства, финансовой гибкостью, подкрепленной накопленными сбережениями от нефтяных доходов, чистой финансовой кредиторской позицией, а также мерами, реализуемыми Правительством Республики Казахстан.

Сложности, связанные с социальной напряженностью, вылившиеся во внутренние волнения в начале 2022 года, и последствиями конфликта между Россией и Украиной и последующие санкции, уравновешиваются высокими ценами на основные экспортируемые товары и увеличением добычи нефти с 2024 года, когда начнется расширение нефтяного месторождения Тенгиз. По прогнозам аналитиков темп роста экономики составит около 3.6% в среднем в 2022-2025 годах.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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.

Компания продолжает отслеживать ситуацию и разрабатывает план действий по преодолению возможных сложностей, вызванных ситуацией в регионе, включая повышенную волатильность. Также руководство анализирует возможные сценарии в связи с существующими рисками с поставками и логистикой и разрабатывает детальный план действий.

20 Условные и договорные обязательства (продолжение)

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 учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчётности, 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.

Обязательства по охране окружающей среды

В настоящее время в Республике Казахстан ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции казахстанских государственных органов относительно обеспечения его соблюдения. В 2021 году в Республике Казахстан вступил в силу новый экологический кодекс, который регулирует общественные отношения в сфере взаимодействия человека и природы (экологические отношения), возникающие в связи с осуществлением физическими и юридическими лицами деятельности, оказывающей или способной оказать воздействие на окружающую среду. Помимо увеличения ответственности промышленных предприятий за загрязнение окружающей среды, экологический кодекс также предусматривает внедрение иерархии управления отходами и предписывает требования по ликвидации последствий деятельности.

Положения данного кодекса обязывает получение комплексных экологических разрешений, связанных с применением наилучших доступных техник (НДТ), выдаваемые Комитетом экологического регулирования и контроля Министерства экологии, геологии и природных ресурсов Республики Казахстан.

Объекты Компании попадают в категорию II. Ввиду того, что производственные объекты Компании оказывают умеренное негативное воздействие на окружающую среду, Компания начислила обязательства по ликвидации последствий деятельности в данной финансовой отчетности, так как получила подтверждение от государственных органов о необходимости начислять обязательство (Примечание 3). До проведения полной оценки, невозможно оценить финансовые последствия новых требований нового экологического кодекса Казахстана, но ожидается увеличение стоимости соблюдения экологических требований, либо в виде дополнительных инвестиций, необходимых для управления отходами и разработки соответствующих процессов мониторинга, либо в виде повышения платы за производство отходов.

Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды, как минимум на ежегодной основе. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в финансовой отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется существенных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде, за исключением признанных или раскрытых в настоящей финансовой отчетности (Примечание 3).

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг капитального характера на общую сумму 127,895 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 177,314 тысячи тенге).

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

21 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 2022 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», «КТЖ-Грузовые перевозки» ТОО и «Казфосфат» ТОО.

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 снятия и прочие инвестиции.

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.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 предусмотренным 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.

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.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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>	Прим.	Рейтинг (S&P)	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Финансовая дебиторская задолженность	8	Отсутствует	3,504,489	2,691,851
<i>Краткосрочные финансовые инвестиции</i>				
АО «First Heartland Jysan Bank»		B - (позитивный)	2,228	1,699
АО Альфа-Банк		BB (позитивный)	-	2,000
Итого краткосрочные финансовые инвестиции			2,228	3,699
<i>Прочие инвестиции</i>	7			
АО «First Heartland Jysan Bank»		B - (позитивный)	170,069	154,453
Итого прочие инвестиции			170,069	154,453
<i>Денежные средства и эквиваленты денежных средств</i>	9			
АО «Банк ВТБ»		BB+ (стабильный)	-	1,011,634
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»		BB+ (стабильный)	396,210	953,112
АО «Банк Центр Кредит»		B (стабильный)	45	1
АО «Альфа-Банк»		BB (позитивный)	-	1
АО «Forte Bank»		BB- (позитивный)	800,363	-
АО «Freedom Finance»		B - (позитивный)	500	-
Итого средства на текущих банковских счетах			1,197,118	1,964,748
Итого максимальная подверженность кредитному риску			4,873,904	4,814,751

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии»	5	1,625,736	919,948
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»*	5	1,424,205	1,544,810
Прочие		458,573	236,020
Итого задолженность покупателей по электроэнергии		3,508,514	2,700,778

*Торговая дебиторская задолженность в сумме 1,030,447 тысяч тенге была погашена связанной стороной ТОО «АлматыЭнергоСбыт» в течение января-февраля 2023 года.

Расчет убытков от обесценения по торговой дебиторской задолженности

Компания применяет матрицу резервирования для расчета ожидаемых кредитных убытков. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была классифицирована, исходя из общих характеристик кредитного риска и просроченных дней.

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

На 31 декабря 2022 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>	Доллар США
На 31 декабря 2022 года	
Монетарные финансовые активы	-
Монетарные финансовые обязательства	(3,435,473)
Чистая балансовая позиция	(3,435,473)
На 31 декабря 2021 года	
Монетарные финансовые активы	-
Монетарные финансовые обязательства	(4,073,923)
Чистая балансовая позиция	(4,073,923)

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 прибыли, а также капитала 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):

В тысячах казахстанских тенге	На 31 декабря 2022 г.		На 31 декабря 2021 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал
Укрепление доллара США на 10% (2021: укрепление на 10%)	(274,838)	(274,838)	(325,914)	(325,914)
Ослабление доллара США на 10% (2021: ослабление на 10%)	274,838	274,838	325,914	325,914

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.

Если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше/ниже (2021 год: на 200 базисных пунктов выше/ниже) при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 63,684 тысяч тенге (2021 г.: на 73,676 тысяч тенге) меньше/больше 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 отчетную дату 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 незначительно, суммы непогашенной задолженности, сроки погашения по которым наступают в течение 12 месяцев, равны их балансовой стоимости.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребова ния и менее 1 месяца	1-3 месяца	От 3 месяцев до 1 года	1-5 лет	5+ лет
На 31 декабря 2022 года					
Займы	643,921	1,012,014	11,350,753	31,088,412	-
Финансовая кредиторская задолженность	-	313,344	28,811	-	-
Обязательства по аренде		8,766	26,297	90,889	182,679
Итого финансовые обязательства	643,921	1,334,124	11,405,861	31,179,301	182,679
На 31 декабря 2021 года					
Займы	681,086	930,085	12,196,230	45,048,660	1,427,331
Финансовая кредиторская задолженность	-	327,537	-	-	-
Обязательства по аренде	-	7,642	22,927	108,808	188,088
Итого финансовые обязательства	681,086	1,265,264	12,219,157	45,157,468	1,615,419

22 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.

23 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.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.

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.

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 18% 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 12.

24 События после окончания отчетного периода

В январе 2023 года Компания получила уведомление от Управления государственных доходов по Кегенскому району Департамента государственных доходов по Алматинской области комитета государственных доходов Министерства Финансов Республики Казахстан о результатах налоговой проверки за период 2017-2021 год на сумму 150,601 тысячи тенге. Компания признала обязательство на 31 декабря 2022 года (Примечание 13).