

**АО «Шардаринская
гидроэлектростанция»**

**Финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.**

и Отчет независимого аудитора



ЦЕНТРАУДИТ-КАЗАХСТАН
независимая аудиторская компания

www.centeraudit.kz

Оглавление

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.:

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	1
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	2
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	3
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	4
1. Компания и ее деятельность.....	5
2. Основы представления финансовой отчетности	7
3. Основные положения учетной политики	8
4. Новые стандарты, поправки и разъяснения	16
5. Оценки руководства.....	19
6. Основные средства и активы в форме права пользования	19
7. Запасы.....	20
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	20
9. Прочие текущие активы.....	20
10. Денежные средства и их эквиваленты	20
11. Капитал	21
12. Займы	21
13. Кредиторская задолженность перед поставщиками	23
14. Обязательства по прочим налогам	23
15. Прочие текущие обязательства.....	23
16. Выручка	24
17. Себестоимость продаж	24
18. Общие и административные расходы	24
19. Финансовые доходы и расходы	25
20. Прибыли и убытки от курсовых разниц	25
21. Прочие доходы и расходы.....	25
22. Расходы по подоходному налогу.....	25
23. Операции со связанными сторонами	26
24. Договорные и условные обязательства.....	29
25. Управление финансовыми рисками	30
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	34
27. Управление капиталом	34
28. События после отчетной даты	35

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В.В. Радостовец
10 февраля 2022 г.



Акционеру и Совету директоров АО «Шардаринская гидроэлектростанция»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Шардаринская гидроэлектростанция» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткое описание основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно профессиональному суждению аудитора, являлись наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период. Аудитор рассматривает эти вопросы в контексте аудита финансовой отчетности в целом и при формировании мнения об этой отчетности, и аудитор не выражает отдельного мнения об этих вопросах.

Мы определили, что отсутствуют ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем отчете.

Прочая информация

Руководство Компании несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением финансовой отчетности и нашего аудиторского отчета о ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем представлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.



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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление финансовой 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 за подготовкой 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. Мы также 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 и 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности, или, если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются 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 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 представляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и, если необходимо, о соответствующих мерах предосторожности.



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

Аудитор

(квалификационное свидетельство № 0307, выдано 23 декабря 1996 г.)

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




О.И. Шмидт



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 31 декабря 2021 г.

	Прим.*	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2020 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства и активы в форме права пользования	6	32 745 086	34 094 618
Нематериальные активы		644	683
Итого долгосрочные активы		32 745 730	34 095 301
Текущие активы			
Запасы	7	591 818	592 933
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	316 235	429 400
Ссуды текущие		-	7 540
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		5 280	19 754
Предоплата по прочим налогам		13 582	13 777
Прочие текущие активы	9	24 950	19 401
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 552 584	1 598 276
Итого текущие активы		2 504 449	2 681 081
ИТОГО АКТИВЫ		35 250 179	36 776 382
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	11	332 755	332 755
Дополнительно оплаченный капитал	11	255 444	255 444
Нераспределенная прибыль		12 727 206	11 603 026
ИТОГО КАПИТАЛ		13 315 405	12 191 225
Долгосрочные обязательства			
Обязательство по отложенному подоходному налогу	22	701 031	565 063
Займы долгосрочные	12	15 500 000	18 403 864
Долгосрочная кредиторская задолженность перед поставщиками	13	-	1 470 769
Итого долгосрочные обязательства		16 201 031	20 439 696
Текущие обязательства			
Займы текущие	12	4 083 089	3 944 875
Обязательства по аренде текущие		-	8 438
Кредиторская задолженность перед поставщиками	13	1 436 418	12 497
Обязательства по прочим налогам	14	120 312	107 090
Прочие текущие обязательства	15	93 924	72 561
Итого текущие обязательства		5 733 743	4 145 461
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		21 934 774	24 585 157
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		35 250 179	36 776 382

* Примечания на стр. 5-35 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


 А. А. Берлибаев
 Председатель Правления




 Н. И. Сахова
 Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

	Прим.*	За 2021 г.	За 2020 г.
Выручка	16	7 183 219	6 760 802
Себестоимость продаж	17	(3 310 420)	(2 967 377)
Валовая прибыль		3 872 799	3 793 425
Общие и административные расходы	18	(293 956)	(303 234)
Доходы от восстановления обесценения (убытки от обесценения) финансовых активов, нетто	10	5	2 389
Финансовые доходы	19	74 888	27 869
Финансовые расходы	19	(2 430 544)	(2 437 938)
Прибыли (убытки) от курсовых разниц, нетто	20	28 322	1 786
Прочие доходы (расходы), нетто	21	8 633	1 867
Прибыль до налогообложения		1 260 147	1 086 164
Экономия (расход) по подоходному налогу	22	(135 967)	(474 147)
Прибыль за год		1 124 180	612 017
Прочий совокупный доход		-	-
Совокупный доход за год		1 124 180	612 017
Прибыль за год на акцию (в тенге)	11	3 378	1 839

* Примечания на стр. 5-35 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


А. А. Берлибаев
Председатель Правления




Н. И. Сахова
Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

	Прим.*	За 2021 г.	За 2020 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Поступление денежных средств, всего		8 237 926	7 243 554
реализация продукции и услуг		8 159 392	7 214 361
вознаграждения по банковским счетам и депозитам		74 888	27 869
прочие поступления		3 646	1 324
Выбытие денежных средств, всего		(5 387 493)	(4 849 247)
платежи поставщикам за товары и услуги		(1 102 645)	(1 010 805)
выплаты по заработной плате		(583 837)	(514 305)
выплата вознаграждения по займам полученным и размещённым облигациям	12	(2 336 945)	(2 336 659)
выплата вознаграждения по аренде активов		-	(9 370)
корпоративный подоходный налог		(19 685)	(4 180)
другие платежи в бюджет		(1 223 093)	(905 413)
прочие выплаты		(121 288)	(68 515)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		2 850 433	2 394 307
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Поступление денежных средств, всего		748	-
поступления от продажи основных средств		748	-
Выбытие денежных средств, всего		(9 220)	(4 176 964)
приобретение основных средств и нематериальных активов		(9 220)	(4 176 964)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		(8 472)	(4 176 964)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступление денежных средств, всего		19 570 000	1 563 000
получение займов	12	1 170 000	1 563 000
размещение облигаций	12	18 400 000	-
Выбытие денежных средств, всего		(22 405 228)	(3 103 658)
погашение займов	12	(22 405 228)	(3 095 273)
выплата основного долга по договорам аренды		-	(8 385)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		(2 835 228)	(1 540 658)
Эффект курсовых разниц	20	(52 430)	488 888
Эффект обесценения	10	5	2 389
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств		(45 692)	(2 832 038)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	10	1 598 276	4 430 314
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	10	1 552 584	1 598 276

* Примечания на стр. 5-35 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


 А. А. Берлибаев
 Председатель Правления




 Н. И. Сахова
 Главный бухгалтер



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01.01.2020 г.	332 755	255 444	10 991 009	11 579 208
Прибыль за год	-	-	612 017	612 017
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Совокупный доход за год	-	-	612 017	612 017
На 31.12.2020 г.	332 755	255 444	11 603 026	12 191 225
На 01.01.2021 г.	332 755	255 444	11 603 026	12 191 225
Прибыль за год	-	-	1 124 180	1 124 180
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Совокупный доход за год	-	-	1 124 180	1 124 180
На 31.12.2021 г.	332 755	255 444	12 727 206	13 315 405


А. А. Берлибаев
Председатель Правления




Н. И. Сахова
Главный бухгалтер



1. Компания и ее деятельность

Общая информация

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

Дата первичной регистрации – 10 сентября 1998 г. 25 июня 2004 г. Компания преобразована в Акционерное общество «Шардаринская гидроэлектростанция», государственная перерегистрация произведена в Департаменте юстиции Южно-Казахстанской области под регистрационным номером 9262-1958-АО.

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

Основная деятельность

Компания осуществляет деятельность в рамках одного операционного сегмента – производство электроэнергии. Основными видами деятельности Компании являются:

- производство электрической энергии на основе водных ресурсов реки Сырдарья в городе Шардара и ее реализация;
- услуга по поддержанию готовности электрической мощности. С 2019 г. в связи с внедрением рынка мощности Компания также получает выручку от оказания услуги по поддержанию готовности электрической мощности.

Порядок организации и функционирования рынка электрической мощности определяется Правилами организации и функционирования рынка электрической мощности, утвержденным приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 27 февраля 2015 г. № 152 (далее – Правила организации и функционирования рынка электрической мощности). Потребителем услуги является единый закупщик – юридическое лицо, определяемое уполномоченным органом, осуществляющее централизованную покупку услуги по поддержанию готовности электрической мощности согласно закону «Об электроэнергетике» от 9 июля 2004 г. №588-II (далее – Единый закупщик).

Компания осуществляет деятельность на основании следующих генеральных лицензий:

Реквизиты лицензии

Государственная лицензия №002867, выданная Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 12 августа 2004 г.

Государственная лицензия №002868, выданная Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 12 августа 2004 г.

Государственная лицензия 17-ГСЛ №001126, выданная Управлением государственного архитектурно-строительного контроля Южно-Казахстанской области 25 августа 2008 г.

Право осуществления деятельности

Производство, передача и распределение электрической энергии

Эксплуатация и ремонт котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением, подъемных сооружений

Занятие видами работ (услуг) в сфере архитектурной, градостроительной и строительной деятельности на территории Республики Казахстан

Компания является объектом государственного мониторинга собственности согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан от 30 июля 2004 г. № 810 «Об утверждении перечня объектов отраслей экономики, имеющих стратегическое значение, в отношении которых осуществляется государственный мониторинг собственности».

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



1. Компания и ее деятельность (продолжение)

7 июня 2019 г. Компания и Министерство энергетики Республики Казахстан подписали Инвестиционное соглашение, регулирующее отношения сторон соглашения при реализации Компанией инвестиционной программы по модернизации Шардаринской ГЭС. Инвестиционное соглашение разрешает применение индивидуального тарифа на услугу по поддержанию готовности электрической мощности с 1 марта 2020 г.

Для Компании установлены следующие тарифы (до НДС):

- на электроэнергию:
 - с октября 2019 г. до июня 2020 г. включительно – предельный тариф 8,72 тенге/кВтч (приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 14 декабря 2018 г. № 514 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию» с изменениями, вступившими в силу 1 октября 2019 г.);
 - с июля 2020 г. до марта 2021 г. включительно – предельный тариф 8,10 тенге/кВтч (приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 14 декабря 2018 г. № 514 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию» с изменениями, вступившими в силу 1 июля 2020 г.);
 - с апреля 2021 г. до июня 2021 г. включительно – предельный тариф 9,74 тенге/кВтч (приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 14 декабря 2018 г. № 514 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию» с изменениями, вступившими в силу 1 апреля 2021 г.);
 - с июля 2021 г. – 10,34 тенге/кВтч, включающий:
 - 8,77 тенге/кВтч – предельный тариф (установлен до 2025 г. включительно) (приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 14 декабря 2018 г. № 514 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию» с изменениями, вступившими в силу 1 июля 2021 г.);
 - 1,57 тенге/кВтч – надбавка на поддержку использования возобновляемых источников энергии (закон Республики Казахстан «О поддержке использования возобновляемых источников энергии» от 4 июля 2009 г. № 165-IV);
- тариф на услугу по поддержанию готовности электрической мощности:
 - 2019 г. – предельный тариф 590,000 тыс. тенге/МВт×мес. (Приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 3 июля 2015 г. № 465 «Об утверждении предельных тарифов на услугу по поддержанию готовности электрической мощности»);
 - с марта по декабрь 2020 г. – индивидуальный тариф 4 069,300 тыс. тенге/МВт×мес;
 - с 2021 г. по 2027 г. включительно – индивидуальный тариф 3 867,983 тыс. тенге/МВт×мес;
 - 2028 г. – индивидуальный тариф 1 933,992 тыс. тенге/МВт×мес.

Решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов и обстоятельств. Экономическая, социальная и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Компании. Будущее развитие социальных и политических событий в Республике Казахстан, в том числе под влиянием трагических событий января 2022 г., может отличаться от ожиданий руководства на дату подписания настоящей финансовой отчетности.

Акционер и конечная контролирующая сторона Компании

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

Самрук-Энерго является холдинговой компанией, объединяющей ряд компаний, осуществляющих деятельность по производству электрической и тепловой энергии и горячей воды на основе угля, углеводородов и водных ресурсов.

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

Операционная среда

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



1. Компания и ее деятельность (продолжение)

Волатильность обменного курса оказывает и может продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

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

Коронавирусная инфекция COVID-19

Компанией были предприняты все необходимые меры, направленные на предупреждение распространения коронавирусной инфекции среди коллективов работников Компании. Были предприняты такие меры как:

- соблюдение усиленного санитарно-дезинфекционного режима на территории Компании.
- организация коммуникации в отношении необходимости вакцинации от коронавирусной инфекции.

Проведенная работа смогла обеспечить бесперебойное функционирование Компании. На дату выпуска данной финансовой отчетности ситуация, связанная с COVID-19, все еще развивается, но не было отмечено какого-либо значительного эффекта на выручку и поставки Компании.

2. Основы представления финансовой отчетности

Отчет о соответствии

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), в редакции опубликованной Советом по МСФО.

Финансовая отчетность утверждена руководством Компании 10 февраля 2022 г.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное в примечании 4.

Сезонность операций

Деятельность Компании подвержена сезонным колебаниям объемов производства электрической энергии. Эти колебания связаны с режимом нагрузки гидроэлектростанции (далее – ГЭС). Режим нагрузки ГЭС зависит от пусков воды, регулируемых Комитетом по водным ресурсам Министерства экологии, геологии и природных ресурсов Республики Казахстан, природного, в том числе сезонного, колебания уровня наполнения водохранилища.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании является тенге.

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

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

Прибыли и убытки от курсовой разницы, возникшие в результате расчетов по валютным операциям и пересчета финансовых активов и обязательств Компании, выраженных в иностранных валютах, отражаются в прибылях и убытках периода.

Финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитаны по следующим курсам:

- на 31 декабря 2021 г.: 1 евро – 487,79 тенге;
- на 31 декабря 2020 г.: 1 евро – 516,13 тенге.

Принцип непрерывности деятельности

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



2. Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

Метод начисления

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

Последовательность представления

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

Взаимозачет

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

3. Основные положения учетной политики

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения, если необходимо. Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги при приобретении, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведение 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 относящейся к ним части производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль или убыток за отчетный период по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств, рассчитанные как разница между суммой полученного возмещения и балансовой стоимостью выбывших основных средств, отражаются в прибыли или убытке периода выбытия.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока полезного использования основных средств:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	8-100
Машины и оборудование	3-50
Транспортные средства	7-10
Прочие	3-20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют возрасту и состоянию, ожидаемым в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость приравнена к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы.

Срок полезного использования и ликвидационная стоимость объектов основных средств анализируются и при необходимости корректируются, как минимум, в конце каждого отчетного года.

Незавершенное строительство включает в себя затраты на строительство незавершенных объектов и затраты на монтаж и ввод в эксплуатацию объектов, требующих монтажа. При завершении строительства (монтажа) и введении в эксплуатацию объекты переводятся в соответствующую категорию основных средств.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

Компания признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится частью договорных положений по инструменту. Финансовые активы и обязательства признаются в учете на дату исполнения сделки.

Финансовые активы

Оценка финансовых активов при первоначальном признании

За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применяет упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применяет упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Классификация финансовых активов

Компания при первоначальном признании классифицирует свои финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация определяется на основании бизнес-модели Компании по управлению финансовыми активами и контрактными условиями денежных потоков. Компания меняет классификацию долговых инструментов, когда и только когда меняется ее бизнес-модель по управлению этими активами.

Финансовые активы Компании, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, представлены торговой дебиторской задолженностью, и относятся к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если соблюдены два критерия:

- 1) целью бизнес-модели является удерживание финансового актива для получения всех договорных денежных потоков; и
- 2) договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Если хотя бы один из вышеуказанных критериев не соблюден, финансовый актив учитывается по справедливой стоимости.

Финансовые активы, не учитываемые по амортизированной стоимости, учитываются по справедливой стоимости.

Финансовый актив учитывается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если соблюдены два критерия:

- 1) целью бизнес-модели является удерживание финансового актива как для получения всех договорных денежных потоков, так и путем продажи финансового актива; и
- 2) договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они отражаются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Последующая оценка финансовых активов

В последующем финансовые активы оцениваются по амортизированной или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или через прибыль или убыток, основываясь на бизнес-модели Компании по управлению финансовыми активами. Бизнес-модель определяется руководством Компании.

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки на перспективной основе по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, вне зависимости от того существуют ли индикаторы обесценения.

Компания использует четырехступенчатую модель для расчета обесценения для активов, за исключением торговой дебиторской задолженности:

- стадия 1 – финансовые активы, для которых кредитный риск значительно не увеличился с момента первоначального признания;
- стадия 2 – финансовые активы, по которым наблюдается существенное увеличение кредитного риска на отчетную дату;
- стадия 3 – финансовые активы, по которым произошло событие дефолта;
- стадия 4 – приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы. Данные активы не могут менять свою стадию в течение всего срока действия финансового инструмента.

Для краткосрочной дебиторской задолженности без существенного финансового компонента Компания применяет упрощенный подход в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и оценивает кредитные убытки в течение срока жизни актива с момента его первоначального признания. Расчет оценочного резерва основан на предположении, что в любом из отчетных периодов суммы под риском попадут либо в категорию дефолта, либо не дефолта. Таким образом, Компания классифицирует необесцененные активы на «не дефолтные» (стадия 2) и «дефолтные» (стадия 3) – в случае соответствия критериям дефолта. Резерв на обесценение торговой дебиторской задолженности создается на весь срок.

Компания оценивает следующие индикаторы для распределения финансовых инструментов на стадии обесценения: дни просрочки, наличие значительного увеличения кредитного риска, наличие дефолта и прочие критерии.

Прекращение признания финансового актива

Компания прекращает признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов), если:

- финансовые активы выкуплены или срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала договорные права на получение денежных потоков от актива или заключила квалифицируемое соглашение о передаче актива, при котором Компания (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но не сохранила контроль над данным активом.

Контроль сохранен, если контрагент не может продать актив в полном объеме не связанной с ним третьей стороне, не налагая дополнительных ограничений на процесс передачи.

Если Компания передала договорные права на получение денежных потоков от актива, либо заключила квалифицируемое соглашение о передаче актива, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Компания классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, при первоначально признании следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- кредиты и займы, кредиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости;
- производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства Компании, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, включают в себя обязательства по займам и размещенным облигациям, кредиторскую задолженность перед поставщиками. Компания не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценка финансовых обязательств при первоначальном признании

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Займы и кредиторская задолженность

Займы и кредиторская задолженность после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается, принимая во внимание любые издержки, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента.

Займы и кредиторская задолженность классифицируются как текущие обязательства, если только Компания не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 месяцев после отчетного периода.

Доходы и расходы признаются в прибыли или убытке периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Капитализация затрат по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, подготовка которых к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (далее «активы, отвечающие определенным требованиям»), капитализируются. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов с применением метода эффективной процентной ставки. Компания капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Начальная дата капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы по активу, отвечающему определенным требованиям; (б) несет затраты по займам; и (в) осуществляет мероприятия, необходимые для подготовки актива к его целевому использованию или продаже. Капитализация прекращается, когда все мероприятия, необходимые для подготовки актива, отвечающего определенным требованиям, к его целевому использованию или продаже, завершены.

Прекращение признания финансового обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в прибылях и убытках периода.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются, 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.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Компания определила следующие сроки полезного использования для активов:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	5
Транспортные средства	9

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Компания также производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае, модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды помещений, техники и оборудования (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу ФИФО. Себестоимость приобретенных запасов включает: затраты на приобретение запасов, транспортно-заготовительные расходы, связанные с их доставкой к месту их хранения и приведением в надлежащее состояние. Себестоимость вырабатываемой электроэнергии включает в себя стоимость материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих, амортизацию производственных основных средств и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов.

Возможная чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по реализации.

Авансы поставщикам

Авансы поставщикам отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год после отчетной даты, или если авансы относятся к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Предоплата в иностранной валюте за товары и услуги является неденежной статьей и, следовательно, учитывается по рыночному курсу на дату осуществления предоплаты и не подлежит пересчету на конец отчетного периода. 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. Если имеется признак того, что активы или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит обесценению и соответствующий убыток отражается в административных расходах периода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на текущих банковских счетах. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных финансовых активов. Денежные средства с ограничением в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих краткосрочных финансовых активов.

Расходы на оплату труда и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии, прочие выплаты начисляются по мере выполнения работниками трудовых обязанностей.

Компания производит удержание из доходов работников обязательных пенсионных взносов в накопительный пенсионный фонд в размере до 10% в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Суммы взносов с момента их удержания до момента перечисления в Единый накопительный пенсионный фонд отражаются в составе задолженности Компании.

Компания также является плательщиком обязательных профессиональных пенсионных взносов в размере 5% от доходов некоторых категорий работников с вредными условиями труда. Платежи являются обязательством Компании и относятся на расходы по мере возникновения обязательства.

Компания является плательщиком социального налога в бюджет Республики Казахстан, социальных отчислений в Государственный фонд социального страхования и в фонд социального медицинского страхования, общая величина которых составляет в 2021 г. 11,5 % от облагаемых доходов работников.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю. Выручка оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость.

Выручка от реализации электроэнергии и услуги по поддержанию готовности электрической мощности признается по мере поставки электроэнергии и оказания услуги покупателю.

Сумма выручки за электроэнергию определяется исходя из фактического объема поставленной электроэнергии и оказанной услуги и утвержденных тарифов (примечание 1). Компания выставляет покупателям счета за электроэнергию ежемесячно.

Выручка от предоставления услуги по поддержанию готовности электрической мощности определяется на основе объема услуги, зафиксированного в договоре с Единым закупщиком, и утвержденного тарифа (примечание 1). Компания выставляет Единому закупщику счета за услугу ежемесячно. Единый закупщик контролирует объем предоставляемой Компанией услуги в соответствии с Правилами организации и функционирования рынка электрической мощности и в случае невыполнения Компанией определенных условий поддержания мощности корректирует объем оплачиваемых услуг.

Процентные доходы признаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Корпоративный подоходный налог

Корпоративный подоходный налог отражается в финансовой отчетности в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода.

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают в себя текущий и отложенный налоги.

Расходы по корпоративному подоходному налогу отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. Расходы по корпоративному подоходному налогу подлежат признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налоги, относящиеся к статьям, которые признаны:

- а) в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- б) непосредственно в капитале, подлежат признанию непосредственно в капитале.

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам в отношении облагаемой прибыли (убытка) за текущий и прошлые отчетные периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток основываются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета суммы текущего налога – это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резерв. Расходы по созданию такого резерва отражаются в составе расходов по корпоративному подоходному налогу.

Отложенный налог

Отложенный налог признается с использованием метода балансовых обязательств по всем временным разностям между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.

Отложенное налоговое обязательство признается Компанией по всем налогооблагаемым временным разностям.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разностям, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разности, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенный налог не признается 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.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и к одному и тому же налоговому органу.

Дивиденды акционеру

Дивиденды акционеру признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в отчетном периоде только в том случае, если они были объявлены и утверждены в этом же отчетном периоде. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее – НДС), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащим к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на нетто-основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на нетто-основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода.

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

Сегментная отчетность

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Компании, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от суммарных активов всех сегментов.

Компания осуществляет деятельность в рамках одного операционного сегмента – производство электроэнергии, как этой раскрыто в параграфе «Основная деятельность» примечания 1.



4. Новые стандарты, поправки и разъяснения

4.1. Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г.

Перечисленные ниже новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, стали обязательными к применению для Компании с 1 января 2021 г. (если не указано иное):

- **Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – «Реформа базовой процентной ставки – этап 2»** (выпущены в августе 2020 г.)

Вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой.

Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискованного компонента в рамках отношений хеджирования.

Поправки не повлияли на финансовую отчетность Компании.

- **Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, действующие после 30 июня 2021 г.»**

28 мая 2020 г. Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 г., но в связи с продолжающимся влиянием пандемии Covid-19 31 марта 2021 г. Совет по МСФО решил продлить срок применения упрощений практического характера до 30 июня 2022 г.

Новая поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 г. или после этой даты.

У Компании отсутствуют какие-либо предоставленные уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, но в случае необходимости она планирует применять упрощения практического характера в течение допустимого периода.



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

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, являющихся обязательными для годовых периодов, которые начнутся после 1 января 2021 г.:

- **Поправки к МСФО (IFRS) 10 / МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»** (выпущены в сентябре 2014 г.)

В декабре 2015 г. Совет по МСФО отложил вступление Поправок в силу на неопределенный срок до завершения проекта исследования в отношении метода долевого участия.

Поправки могут повлиять на финансовую отчетность Компании в будущем, если Компания на момент их введения станет инвестором в ассоциированные или совместные предприятия.

- **Поправки к МСФО (IFRS) 4 – «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»** (выпущены в сентябре 2014 г.) **(включая Поправки к МСФО (IFRS) 4 – «Продление срока действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9»**, выпущенные в июне 2020 г.)

Поправки предусматривают две альтернативные возможности для организаций, выпускающих договоры, относящиеся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, а именно временное освобождение и метод наложения. Временное освобождение разрешает организациям, которые удовлетворяют определенным критериям, отложить дату внедрения МСФО (IFRS) 9 до даты вступления в силу МСФО (IFRS) 17, т. е. до 1 января 2023 г.

Метод наложения разрешает организации, применяющей МСФО (IFRS) 9 начиная с 2018 г., исключать из состава прибыли или убытка влияние некоторых учетных несоответствий, которые могут возникнуть в результате применения МСФО (IFRS) 9 до начала применения МСФО (IFRS) 17.

Поправки не относятся к деятельности Компании и не окажут влияния на ее учетную политику и финансовое положение.

- **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»** (выпущен в мае 2017 г.) **(включая Поправки к МСФО (IFRS) 17**, выпущенные в июне 2020 г.)

Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Стандарт не относится к деятельности Компании и не окажет влияния на ее учетную политику и финансовое положение.

- **Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как текущих или долгосрочных»** (выпущены в январе 2020 г.) **(включая Поправку к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных – перенос даты вступления в силу»**, выпущенную в июле 2020 г.)

Первоначально указанная дата вступления в силу Поправок – 1 января 2022 г. В июле 2020 г. дата вступления была перенесена на 1 января 2023 г. Допускается досрочное применение.

Поправки приведут к изменению учетной политики Компании, но, по предварительным оценкам, не окажут влияния на финансовую отчетность.

- **Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры: затраты на исполнение договора»** (выпущены в мае 2020 г.)

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки могут повлиять на финансовую отчетность Компании в будущем, если Компания на момент их введения будет иметь обязательства по обременительным договорам.

- **Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»** (выпущены в мае 2020 г.)

Вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки приведут к изменению учетной политики Компании, но, по предварительным оценкам, не окажут влияния на финансовую отчетность.



4.2. Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, не вступившие в силу (продолжение)

- **Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2018-2020 гг.): Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» – дочерняя организация, впервые применяющая МСФО** (выпущена в мае 2020 г.)

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

По предварительным оценкам Поправка не окажет влияния на финансовое положение Компании, так как Компания не имеет планов по приобретению дочерних организаций.

- **Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2018-2020 гг.): Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10 %» для прекращения признания финансовых обязательств** (выпущена в мае 2020 г.)

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

По предварительным оценкам Поправка не окажет влияния на финансовое положение Компании.

- **Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2018-2020 гг.): Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости** (выпущена в мае 2020 г.)

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Применяется перспективно. Допускается досрочное применение.

Поправка не относится к деятельности Компании и не окажет влияния на ее учетную политику и финансовое положение.

- **Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»** (выпущены в мае 2020 г.)

Вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

- **Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»** (выпущены в феврале 2021 г.)

Вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение разрешено при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

- **Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»** (выпущены в феврале 2021 г.)

Поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Компании.

- **Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»** (выпущены в мае 2021 г.)

Поправки вводят дополнительное исключение из освобождения от первоначального признания активов и обязательств. Согласно поправкам организация не применяет освобождение от первоначального признания для операций, которые приводят к возникновению равных налоговых и вычитаемые временные разницы. Поправки применяются к операциям, которые происходят в начале или после начала самого раннего сравнительного периода.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, допускается досрочное применение.

В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на балансовую величину активов и обязательств по отложенному налогу.

Компания планирует применение обновлений с момента их официального вступления в силу.



5. Оценки руководства

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

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

Наиболее существенные оценки и суждения относятся к срокам службы основных средств (примечание 3) и признанию отложенного налогового актива в связи с налоговыми убытками (примечание 22).

6. Основные средства и активы в форме права пользования

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Актив в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость:								
на 01.01.2020 г.	10 714	18 513 971	258 739	86 636	49 695	17 060 148	104 288	36 084 191
поступление	-	-	635	-	4 401	1 603 600	-	1 608 636
перемещение	-	17 984 846	30 731	-	179 097	(18 194 674)	-	-
перевод в запасы	-	-	-	-	-	(469 074)	-	(469 074)
выбытие	-	(21 732)	(1 340)	-	(773)	-	(72 288)	(96 133)
на 31.12.2020 г.	10 714	36 477 085	288 765	86 636	232 420	-	32 000	37 127 620
поступление	-	1 021	2 428	-	2 853	670	-	6 972
перемещение	-	3 271	-	32 000	-	(3 271)	(32 000)	-
перевод из запасов	-	-	-	-	-	2 601	-	2 601
выбытие	-	(8 857)	(3 471)	(11 027)	(1 908)	-	-	(25 263)
на 31.12.2021 г.	10 714	36 472 520	287 722	107 609	233 365	-	-	37 111 930
Накопленная амортизация:								
на 01.01.2020 г.	-	(1 611 355)	(99 481)	(74 144)	(32 496)	-	(18 606)	(1 836 082)
начисление	-	(1 160 732)	(38 734)	(2 880)	(29 314)	-	(18 013)	(1 249 673)
списание при выбытии	-	21 732	1 340	-	766	-	28 915	52 753
на 31.12.2020 г.	-	(2 750 355)	(136 875)	(77 024)	(61 044)	-	(7 704)	(3 033 002)
начисление	-	(1 274 803)	(42 253)	(2 726)	(33 534)	-	(2 963)	(1 356 279)
перемещение	-	-	-	(10 667)	-	-	10 667	-
списание при выбытии	-	7 134	3 471	9 924	1 908	-	-	22 437
на 31.12.2021 г.	-	(4 018 024)	(175 657)	(80 493)	(92 670)	-	-	(4 366 844)
Балансовая стоимость:								
на 31.12.2020 г.	10 714	33 726 730	151 890	9 612	171 376	-	24 296	34 094 618
на 31.12.2021 г.	10 714	32 454 496	112 065	27 116	140 695	-	-	32 745 086

Незавершенное строительство включало, в основном, затраты по проекту «Модернизация турбинного и генераторного оборудования. Замена системы управления. Реконструкция гидротехнических сооружений Шардаринской ГЭС на реке Сырдарья» (далее – Проект модернизации ГЭС). В 2020 г. модернизация завершена.

Проект финансировался за счет собственных средств Компании и заемных средств, полученных от Европейского банка реконструкции и развития (далее – ЕБРР) (примечание 12).

Компания не капитализировала затраты по займам в 2021 г. в связи с отсутствием квалифицируемых активов (затраты по займу, капитализированные в составе незавершенного строительства в течение 2020 г., составили 190 562 тыс. тенге).



7. Запасы

	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2020 г.
Основные материалы	18 462	14 064
Топливо	18 217	20 411
Запасные части	527 100	504 536
Прочие	28 039	53 892
Товары	-	30
Итого	591 818	592 933

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2020 г.
За электроэнергию и услугу по поддержанию готовности электрической мощности	315 916	429 903
За прочие товары и услуги	319	-
Прочее	2 014	2 014
Резерв на обесценение торговой дебиторской задолженности	-	(503)
Резерв на обесценение прочей задолженности	(2 014)	(2 014)
Итого	316 235	429 400

9. Прочие текущие активы

	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2020 г.
Авансы выданные	15 363	7 640
Расходы будущих периодов (страхование и прочее)	9 543	11 761
Прочие	44	-
Итого	24 950	19 401

10. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2020 г.
Текущие счета в банках	1 548 984	1 597 193
Денежные средства на карт-счетах	-	1
Наличность в кассе	3 755	1 242
Резерв на обесценение	(155)	(160)
Итого	1 552 584	1 598 276



11. Капитал**Уставный капитал**

Объявленные и размещенные акции на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г.:

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

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

Дополнительно оплаченный капитал

В составе дополнительно оплаченного капитала отражена разница между справедливой и номинальной стоимостью займа, полученного от Самрук-Энерго в 2018 г., сложившаяся при его первоначальном признании. Сумма дисконта составила 255 444 тыс. тенге (с учетом влияния налога на прибыль 20 %).

Дивиденды

В 2021 и 2020 гг. Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Прибыль на акцию

	За 2021 г.	За 2020 г.
Чистая прибыль за год, тыс. тенге	1 124 180	612 017
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, штук	332 755	332 755
Прибыль на 1 акцию, тенге	3 378	1 839

12. Займы

На 31 декабря 2021 г.:

	Всего	Текущие	Долгосрочные
Самрук-Энерго, заем			
основной долг	950 000	950 000	-
вознаграждение	7 178	7 178	-
	957 178	957 178	-
Самрук-Энерго, облигации			
основной долг	18 400 000	2 900 000	15 500 000
вознаграждение	225 911	225 911	-
	18 625 911	3 125 911	15 500 000
Итого	19 583 089	4 083 089	15 500 000

На 31 декабря 2020 г.:

	Всего	Текущие	Долгосрочные
ЕБРР, заем			
основной долг	21 235 228	2 831 364	18 403 864
вознаграждение	163 511	163 511	-
	21 398 739	2 994 875	18 403 864
Самрук-Энерго, заем			
основной долг	950 000	950 000	-
вознаграждение	-	-	-
	950 000	950 000	-
Итого	22 348 739	3 944 875	18 403 864



12. Займы (продолжение)

Изменение обязательств за период

	Основной долг	Вознаграждение	Итого
на 01.01.2020 г.	23 717 501	170 818	23 888 319
поступление денежных средств	1 563 000	-	1 563 000
погашение денежными средствами	(3 095 273)	(2 627 878)	(5 723 151)
начисленное вознаграждение и прочие комиссии	-	2 620 571	2 620 571
на 31.12.2020 г.	22 185 228	163 511	22 348 739
поступление денежных средств	19 570 000	-	19 570 000
погашение денежными средствами	(22 405 228)	(2 361 154)	(24 766 382)
начисленное вознаграждение и прочие комиссии	-	2 430 732	2 430 732
на 31.12.2021 г.	19 350 000	233 089	19 583 089

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

Заем ЕБРР

24 августа 2012 г. Компания заключила с ЕБРР кредитное соглашение на сумму 9 150 000 тыс. тенге. 28 февраля 2014 г. сумма соглашения увеличена до 14 350 000 тыс. тенге (транш №1). Денежные средства по траншу № 1 получены полностью в течение 2015-2017 гг.

18 апреля 2019 г. подписано дополнительное соглашение №7 о предоставлении транша № 2 – на сумму до 11 520 000 тыс. тенге, денежные средства по которому Компания получила полностью в мае 2019 г.

Назначение займа: финансирование Проекта модернизации ГЭС (примечание 6).

Самрук-Энерго являлся созаемщиком по кредитному соглашению.

Вознаграждение ЕБРР включало следующие регулярные и периодические платежи:

- вознаграждение по займу 3,9 % + All in cost (в 2021 г. – от 9,24 % до 13,76 %, в 2020 г. – от 9,04 % до 14,40 % годовых);
- вознаграждение за резервирование денежных средств – 0,75 %;
- возмещение операционных расходов, связанных с обслуживанием соглашения;
- комиссию за ежегодное обслуживание – 2 692 тыс. тенге.

Компания в 2021 г. не выплачивала банку какие-либо платежи, кроме перечисленных выше (в 2020 г. в дополнение к выше перечисленным вознаграждениям и платежам Компания выплатила 26 776,15 долларов США за отказ ЕБРР от требований по соблюдению некоторых ковенантов).

По мнению руководства Компании условия кредитного соглашения были приближены к рыночным, и справедливая стоимость траншей на дату их первоначального признания не имела существенного отличия от их номинальной стоимости.

Основной долг по траншу № 1 подлежал погашению 40 равными ежеквартальными платежами. Дата первого платежа – III квартал 2018 г., последнего – II квартал 2028 г. Основной долг по траншу № 2 подлежал погашению 33 равными ежеквартальными платежами. Дата первого платежа – II квартал 2020 г., последнего – II квартал 2028 г. Вознаграждения подлежали погашению ежеквартально, прочие комиссии – при получении счета.

Все обязательства перед ЕБРР были досрочно погашены в ноябре 2021 г.

Займы Самрук-Энерго

В 2020 г. Компания получила краткосрочные беспроцентные беззалоговые займы от Самрук-Энерго на общую сумму 1 563 000 тыс. тенге. Назначение займов – пополнение оборотных средств. Займы погашены полностью (613 000 тыс. тенге в 2020 г. и 950 000 тыс. тенге – в 2021 г.).

В ноябре 2021 г. Компания получила краткосрочный беспроцентный беззалоговый заем от Самрук-Энерго в размере 220 000 тыс. тенге. Назначение займа – пополнение оборотных средств. Обязательства по займу погашены в декабре 2021 г.

В ноябре 2021 г. Компания получила краткосрочный беззалоговый заем от Самрук-Энерго в размере 950 000 тыс. тенге. Назначение займа – пополнение оборотных средств. Ставка вознаграждения – 8 % годовых. Заем подлежит погашению до 31 октября 2022 г. Контрактная недисконтированная величина обязательств по займу, накопленных на 31 декабря 2021 г., составила 957 178 тыс. тенге (в том числе основной долг – 950 000 тыс. тенге).



12. Займы (продолжение)**Облигации**

В ноябре 2021 г. Компания впервые выпустила на Astana International Exchange (Международная биржа Астаны) купонные необеспеченные облигации. Количество выпущенных облигаций – 190 штук, количество размещенных – 184 штуки на общую сумму 18 400 000 тыс. тенге. Целевое назначение выпуска облигаций – привлечение денежных средств в целях рефинансирования долговых обязательств Компании.

Единственным держателем облигаций является Самрук-Энерго.

Номинальная стоимость одной облигации – 100 000 тыс. тенге. Купонная ставка – 13 % годовых, подлежит погашению 2 раза в год. Срок обращения облигаций – 6 лет и 6 месяцев, до 26 мая 2028 г.

Компания обязана производить выкуп облигаций ежеквартально, дата первого выкупа – 26 февраля 2022 г. Компания не производила досрочный обратный выкуп облигаций в 2021 г.

Контрактная недисконтированная величина обязательств по облигациям, накопленных на 31 декабря 2021 г., составила 18 625 911 тыс. тенге (в том числе основной долг – 18 400 000 тыс. тенге).

13. Кредиторская задолженность перед поставщиками

	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2020 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками долгосрочная	-	1 470 769
Кредиторская задолженность перед поставщиками текущая	1 436 418	12 497
Итого	1 436 418	1 483 266

Долгосрочная кредиторская задолженность была представлена задолженностью перед компанией ANDRITZ HYDRO GmbH за активы, приобретенные в рамках Проекта модернизации ГЭС. Валюта расчетов по контракту – евро. Обязательства подлежат погашению до сентября 2022 г. и на 31 декабря 2021 г. представлены в составе текущих обязательств.

14. Обязательства по прочим налогам

	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2020 г.
Налог на добавленную стоимость	120 119	104 262
Прочие налоги	193	2 828
Итого	120 312	107 090

15. Прочие текущие обязательства

	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2020 г.
Авансы, полученные под поставку электроэнергии	27 929	869
Задолженность работникам по оплате труда	155	3
Резервы по выплатам работникам	35 666	31 878
Обязательные платежи и отчисления	13 934	12 632
Начисленные обязательства	14 996	22 010
Прочие обязательства	1 244	5 169
Итого	93 924	72 561



16. Выручка

	За 2021 г.	За 2020 г.
Реализация электроэнергии (примечание 1)	4 338 479	4 424 169
Услуга по поддержанию готовности электрической мощности (примечание 1)	2 831 364	2 326 012
Прочее	13 376	10 621
Итого	7 183 219	6 760 802

17. Себестоимость продаж

	За 2021 г.	За 2020 г.
Электрическая энергия и услуга по поддержанию готовности электрической мощности	3 300 791	2 957 842
Прочее	9 629	9 535
Итого	3 310 420	2 967 377

	За 2021 г.	За 2020 г.
Оплата труда и связанные расходы	526 975	452 203
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 344 369	1 220 748
Услуги по диспетчеризации и балансированию электроэнергии	160 204	204 801
Услуги охраны	26 304	27 269
Услуги по передаче воды	12 925	14 602
Обслуживание и диагностика оборудования	10 116	8 333
Прочие услуги	41 867	18 010
Топливо и приобретенная электроэнергия	632 463	496 140
Расходные материалы	25 967	33 215
Налоги и обязательные платежи	497 384	466 083
Страхование	17 313	15 074
Командировочные расходы	1 205	1 721
Прочие расходы	13 328	9 178
Итого	3 310 420	2 967 377

18. Общие и административные расходы

	За 2021 г.	За 2020 г.
Оплата труда и связанные расходы	177 531	146 791
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10 850	27 792
Прочие услуги	21 993	13 619
Членские взносы	7 473	6 205
Расходные материалы	6 023	5 852
Командировочные расходы	5 789	4 866
Услуги связи	4 849	4 803
Юридические и прочие профессиональные услуги	4 063	30 368
Культурно-массовые и социальные мероприятия	3 749	3 570
Услуги охраны	2 110	2 388
Банковские сборы	1 879	2 842
Налоги и платежи в бюджет	1 695	12 078
Аренда краткосрочная	355	5 323
Прочие расходы	45 597	36 737
Итого	293 956	303 234



19. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы	За 2021 г.	За 2020 г.
Вознаграждение по депозитным вкладам и текущему счету (6,5 % - 7,75 %)	74 888	27 869
Итого	74 888	27 869
Финансовые расходы	За 2021 г.	За 2020 г.
Вознаграждение по аренде	(188)	7 929
Вознаграждение по займам и облигациям (примечание 12)	2 430 732	2 430 009
Итого	2 430 544	2 437 938

20. Прибыли и убытки от курсовых разниц

	За 2021 г.	За 2020 г.
Прибыли:		
Денежные средства на текущем счете	44 958	931 910
Расчеты с поставщиками	150 027	463 060
Итого прибыли	194 985	1 394 970
Убытки:		
Денежные средства на текущем счете	(97 388)	(443 022)
Расчеты с поставщиками	(69 275)	(950 162)
Итого убытки	(166 663)	(1 393 184)
Нетто-позиция	28 322	1 786

Прибыли и убытки от курсовых разниц связаны, в основном, с кредиторской задолженностью перед компанией ANDRITZ HYDRO GmbH (примечание 13).

21. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы включают результат продажи и списания основных средств, запасов, расходы на приобретение и продажу валюты, а также прочие расходы, не являющиеся постоянными расходами Компании и не классифицированные в другие статьи отчета о совокупном доходе.

22. Расходы по подоходному налогу

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 рассчитано по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц.

Основные компоненты расходов Компании по подоходному налогу представлены следующим образом:

	За 2021 г.	За 2020 г.
Расход по текущему подоходному налогу	-	8 984
Расход по отложенному подоходному налогу	135 967	465 163
Итого расход по налогу	135 967	474 147

Сверка теоретического и фактического расхода по корпоративному подоходному налогу:

	За 2021 г.	За 2020 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	1 260 147	1 086 164
Действующая ставка налога	20%	20%
Теоретический расход (экономия) по налогу (20 %)	252 029	217 233
Корректировка на:		
влияние пересчета налога предыдущих лет	-	8 984
влияние непризнанного налогового убытка	(198 960)	198 960
влияние невычитаемых расходов (необлагаемых доходов)	82 898	48 970
Итого расход по налогу	135 967	474 147



22. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Налоговый эффект изменения временных разниц:

За 2021 г.:	На 01.01.2021 г.	Отнесено на прибыли и убытки	На 31.12.2021 г.
Валовые активы по отложенному налогу:	(503 430)	4 657	(498 772)
Налоговый убыток	(496 148)	7 970	(488 178)
Резерв по неиспользованным отпускам и прочим начислениям работникам	(6 376)	(3 757)	(10 133)
Налоги	(285)	257	(28)
Резерв на обесценение финансовых активов	(621)	187	(434)
Валовые обязательства по отложенному налогу:	869 533	330 270	1 199 803
Основные средства и нематериальные активы	869 533	330 270	1 199 803
Итого обязательства (активы) по отложенному налогу	366 103	334 927	701 031
Непризнанный налоговый актив	(198 960)	198 960	-
Признанные обязательства (активы) по отложенному налогу	565 063	135 967	701 031
За 2020 г.:	На 01.01.2020 г.	Отнесено на прибыли и убытки	На 31.12.2020 г.
Валовые активы по отложенному налогу:	(348 648)	(154 782)	(503 430)
Налоговый убыток	(337 780)	(158 368)	(496 148)
Резерв по неиспользованным отпускам и прочим начислениям работникам	(8 707)	2 331	(6 376)
Налоги	(1 228)	943	(285)
Резерв на обесценение финансовых активов	(933)	312	(621)
Валовые обязательства по отложенному налогу:	448 548	420 985	869 533
Основные средства и нематериальные активы	448 548	420 985	869 533
Итого обязательства (активы) по отложенному налогу	99 900	266 203	366 103
Непризнанный налоговый актив	-	(198 960)	(198 960)
Признанные обязательства (активы) по отложенному налогу	99 900	465 163	565 063

23. Операции со связанными сторонами

Связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять совместный контроль или оказывать значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны, находящиеся под общим контролем.

При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

Для целей данной финансовой отчетности связанные стороны включают в себя:

- материнскую компанию – Самрук-Энерго (примечание 1);
- организации, находящиеся под контролем Фонда Самрук-Казына;
- ключевой руководящий персонал;
- прочие связанные стороны.

Операции со связанными сторонами осуществлялись в ходе обычной деятельности. Характер операций и непогашенные остатки взаиморасчетов со связанными сторонами представлены ниже.



23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Торговые операции

За 2021 г.	На 01.01.2021 г.	Приобретения, без НДС	НДС к зачету	Продажи, без НДС	НДС к уплате	Погашение кредиторской задолженности	Погашение дебиторской задолженности	Взаимозачет	Обесценение	На 31.12.2021 г.
Компании под общим контролем:										
почтовая связь	397	505	57	-	-	461	-	-	-	296
балансирование, диспетчеризация	4 849	161 526	19 383	-	-	188 299	-	-	-	12 239
телекоммуникация	(23)	268	32	-	-	298	-	-	-	(25)
приобретение электроэнергии	-	629 033	75 484	-	-	657 034	-	39 074	-	(8 409)
услуги связи	(100)	4 582	550	-	-	5 111	-	-	-	(121)
предоставление доступа к ИСЭЗ	-	1 154	138	-	-	1 292	-	-	-	-
контракское обслуживание реализация услуг по поддержанию готовности электрической мощности	(2 971)	9 627	1 155	-	-	11 956	-	-	-	(1 797)
	308 719	-	-	2 831 363	324 870	-	3 161 983	(39 074)	366	264 261

Ключевой управленческий персонал:

	-	-	-	2 247	270	-	2 517	-	-	-
Прочие связанные стороны:	-	-	-	596	72	-	668	-	-	-

Итого	310 871	806 695	96 799	2 834 206	325 212	864 451	3 165 168	-	366	266 444
в том числе:										
- авансы выданные	5 287									13 724
- торговая дебиторская задолженность	308 719									264 261
- кредиторская задолженность перед поставщиками	(3 135)									(11 541)



23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

За 2020 г.	На 01.01.2020 г.	Приобретения, без НДС	НДС к зачету	Продажи, без НДС	НДС к уплате	Погашение кредиторской задолженности	Погашение дебиторской задолженности	Обеспечение	На 31.12.2020 г.
Компании под общим контролем:									
почтовая связь	302	445	42	-	-	582	-	-	397
балансирование, диспетчеризация	2 991	205 259	24 632	-	-	231 749	-	-	4 849
телекоммуникация	(22)	252	30	-	-	281	-	-	(23)
приобретение электроэнергии	(11 511)	491 651	58 998	-	-	562 160	-	-	-
услуги связи	(297)	4 550	564	-	-	5 311	-	-	(100)
предоставление доступа к ИСЭЗ	-	1154	138	-	-	1 292	-	-	-
конторское обслуживание	(4 347)	19 677	2 361	-	-	23 414	-	-	(2 971)
реализация услуг по поддержанию готовности электрической мощности	29 050	-	-	2 326 012	294 015	-	2 340 019	(339)	308 719
Итого	16 166	722 988	86 765	2 326 012	294 015	824 789	2 340 019	(339)	310 871
в том числе:									
- авансы выданные	3 293								5 287
- торговая дебиторская задолженность	29 050								308 719
- кредиторская задолженность перед поставщиками	(16 177)								(3 135)



23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Займы полученные

Компания получает займы от Самрук-Энерго. Информация о займах представлена в примечании 12.

Прочее

До 2021 г. включительно Самрук-Энерго являлся созаемщиком по кредитному соглашению, заключенному между Компанией и ЕБРР, как это раскрыто в примечании 12. Самрук-Энерго как созаемщик имел обязательства по соблюдению определенных ограничений и ключевых показателей деятельности, ответственность за соблюдение этих ковенантов несла Компания (примечание 24).

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Вознаграждение ключевого руководящего персонала Компании включает заработную плату, косвенные доходы, утвержденные к выплате премии. Вознаграждение составило 58 099 тыс. тенге (59 028 тыс. тенге – за 2020 г.) и отражено в административных и производственных расходах Компании.

Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2021 г. состоит из 7 человек (на 31 декабря 2020 г. – 7 человек).

24. Договорные и условные обязательства

Судебные разбирательства

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

Налогообложение

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

По мнению руководства, основанному на прошлом опыте, его понимание и применение действующего налогового законодательства является правильным, и Компания не понесет существенные убытки в отношении потенциальных налоговых исков.

Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составлял 3 года. С 1 января 2022 г. срок исковой давности по налоговым обязательствам увеличен и составляет 5 лет.

Обязательства по Инвестиционному соглашению от 7 июня 2019 г.

Инвестиционная программа к Инвестиционному соглашению от 7 июня 2019 г. (примечание 1) предусматривает завершение модернизации Шардаринской ГЭС 29 февраля 2020 г. и инвестиции в модернизацию на сумму 31 227,7 млн. тенге. Компания выполнила указанные обязательства в 2020 г.

Также Инвестиционное соглашение возлагает на Компанию обязательства по соблюдению ряда целевых индикаторов по техническим и экологическим показателям в течение 2020-2028 гг.

Согласно Правилам организации и функционирования рынка электрической мощности (примечание 1) в случае не достижения установленных в Инвестиционном соглашении целевых индикаторов уполномоченный орган вправе расторгнуть Инвестиционное соглашение либо изменить индивидуальный тариф на услугу по поддержанию готовности электрической мощности, объем и сроки покупки услуги по поддержанию готовности электрической мощности.

Руководство считает, что на дату утверждения настоящей финансовой отчетности нет оснований полагать, что Компания не сможет выполнить условия Инвестиционного соглашения.



24. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Ковенанты по займу ЕБРР**

Кредитное соглашение с ЕБРР (примечание 12) предусматривало для Компании ответственность за соблюдение определенных ограничений и ключевых показателей деятельности как Компанией, так и Самрук-Энерго как созаемщиком. Нарушение любого из ограничений и ковенантов давало право банку требовать дополнительное вознаграждение или объявить обязательства Компании подлежащими погашению по требованию или незамедлительно. Обязательства по соблюдению ковенантов прекращены в 2021 г. в связи с полным досрочным погашением обязательств Компании перед ЕБРР (примечание 12).

Обязательства и ограничения в связи с размещением облигаций (примечание 12)*Ответственность за соблюдение условий договора*

Неисполнение Компанией требований Договора купли-продажи облигаций и положений и условий Terms & Conditions AIX дает право кредитору расторгнуть договор в одностороннем порядке и истребовать сумму основного долга и начисленного вознаграждения на дату расторжения договора. По итогам 2021 г. Компания соблюдала условия Договора купли-продажи облигаций.

Ограничение прав переуступки

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

Вопросы охраны окружающей среды

Компания должна соблюдать различные законы и нормативно-правовые акты Республики Казахстан по охране окружающей среды. Хотя Руководство уверено, что Компания в значительной степени соблюдает эти законы и положения, нет уверенности в том, что не существует внешних непредвиденных обязательств.

Также казахстанские законы и нормативные акты в отношении охраны окружающей среды могут меняться в будущем. Компания не может предугадать сроки или масштаб таких возможных изменений. В случае наступления изменений от Компании может потребоваться проведение модернизации технической базы или определенных экологических мероприятий с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

Страхование

Страховой рынок Казахстана находится на стадии становления, и многие формы страхования, которые широко распространены в других странах, не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих активов и деятельности или обязательств перед третьими лицами за ущерб, который может быть причинен недвижимости или окружающей среде в результате аварий или операций Компании. Пока Компания не имеет полного страхования, существует риск того, что утрата или повреждение отдельных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

25. Управление финансовыми рисками

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

Управление рисками в Компании основано на политике материнской компании.

Финансовые инструменты

Принципы политики управления финансовыми рисками применялись к перечисленным ниже группам финансовых инструментов Компании:

	Балансовая стоимость	
	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2020 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 552 584	1 598 276
Ссуды	-	7 540
Торговая дебиторская задолженность	316 235	429 400
Итого финансовые активы	1 868 819	2 035 216
Займы	19 583 089	22 348 739
Обязательства по аренде	-	8 438
Кредиторская задолженность перед поставщиками	1 436 418	1 483 266
Итого финансовые обязательства	21 019 507	23 840 443



25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

Максимальная величина кредитного риска Компании соответствует балансовой стоимости денежных средств, размещенных на счетах в банках, и торговой дебиторской задолженности.

Компания управляет кредитным риском, связанным с торговой дебиторской задолженностью за электроэнергию, посредством применения в соглашениях на реализацию электроэнергии и услуг коротких сроков погашения задолженности и постоянного мониторинга дебиторской задолженности для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности минимален.

Компания имеет ограниченный круг покупателей.

Основной покупатель электроэнергии в 2021 г. – компания по снабжению электрической энергией конечных потребителей на территории Туркестанской области, ТОО «Онтүстік Жарык Транзит» (63 % от объема продаж электроэнергии) (2020 г. – ТОО «Онтүстік Жарык Транзит», 67 %). Покупатель обязан оплачивать счета Компании путем предоплаты за планируемый к отпуску объем электроэнергии и окончательной оплаты счета за фактически потребленную электроэнергию за месяц в течение 5 рабочих дней со дня получения соответствующего счета от Компании.

Единственный потребитель услуги по поддержанию готовности электрической мощности – Единый закупщик (примечание 1), которым является ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (компания под контролем Самрук-Казына). Счета за фактически оказанную услугу подлежат оплате ежемесячно, но не позднее сорока пяти рабочих дней после завершения месяца оказания услуги. Обязательства Единого закупщика по срокам оплаты регламентированы Правилами организации и функционирования рынка электрической мощности.

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

В таблицах ниже представлены уровни дефолта и расчет резерва на обесценение для торговой дебиторской задолженности.

На 31.12.2021 г.	текущая	1-30 дней	более 360 дней	Итого
Валовая балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности	316 235	-	2 014	318 249
Уровень дефолта	0%	0,26%	100%	
Ожидаемые кредитные убытки	-	-	(2 014)	(2 014)
Балансовая стоимость	316 235	-	-	316 235

На 31.12.2020 г.	текущая	1-30 дней	более 360 дней	Итого
Валовая балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности	422 728	7 175	2 014	431 917
Уровень дефолта	0,11373%	0,30666%	100%	
Ожидаемые кредитные убытки	(481)	(22)	(2 014)	(2 517)
Балансовая стоимость	422 247	7 153	-	429 400



25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск в отношении денежных средств и их эквивалентов связан с возможностью дефолта банка, в котором размещены средства. Руководство Компании управляет данным риском посредством размещения денежных средств в банках второго уровня, имеющих хорошую репутацию, и отслеживает кредитный рейтинг этих банков.

В таблице ниже представлена информация о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Компании и их эквиваленты:

	Валовая балансовая стоимость	
	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2020 г.
В+/стабильный, S&P	-	35
В-/стабильный, S&P	-	5
BB+, Fitch Ratings	-	42 556
BBB-/стабильный, Fitch Ratings	1 548 984	1 554 598
Итого денежные средства и их эквиваленты на счетах в банках	1 548 984	1 597 194

Риск ликвидности

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

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

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

На 31.12.2021 г.	по требованию или до 30 дней	до 1 года	от 2 до 5 лет	свыше 5 лет
Займы	-	1 020 511	-	-
Облигации	-	5 145 750	16 813 000	4 299 750
Кредиторская задолженность перед поставщиками	45 980	1 390 438	-	-
Итого финансовые обязательства	45 980	7 556 699	16 813 000	4 299 750

На 31.12.2020 г.	по требованию или до 30 дней	до 1 года	от 2 до 5 лет	свыше 5 лет
Займы	-	5 937 506	17 169 900	8 163 294
Обязательства по аренде	-	8 507	-	-
Кредиторская задолженность перед поставщиками	12 497	-	1 470 769	-
Итого финансовые обязательства	12 497	5 946 013	18 640 669	8 163 294

Рыночный риск

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

Компания подвержена воздействию рыночного риска, в частности валютного и процентного рисков.



25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений в валютных курсах.

Изменения обменного курса евро может повлиять на финансовое положение Компании в результате того, что существенная кредиторская задолженность перед поставщиками Компании выражена в евро. Руководство отслеживает данный риск.

Финансовые активы и обязательства Компании представлены в следующих валютах:

На 31.12.2021 г.	тенге	евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	650 517	902 067	1 552 584
Торговая дебиторская задолженность	316 235	-	316 235
Итого финансовые активы	966 752	902 067	1 868 819
Займы	19 583 089	-	19 583 089
Кредиторская задолженность перед поставщиками	46 451	1 389 967	1 436 418
Итого финансовые обязательства	19 629 540	1 389 967	21 019 507
Чистая балансовая позиция	(18 662 788)	(487 900)	(19 150 688)
На 31.12.2020 г.	тенге	евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	643 785	954 491	1 598 276
Ссуды	7 540	-	7 540
Торговая дебиторская задолженность	429 400	-	429 400
Итого финансовые активы	1 080 725	954 491	2 035 216
Займы	22 348 739	-	22 348 739
Обязательства по аренде	8 438	-	8 438
Кредиторская задолженность перед поставщиками	12 497	1 470 769	1 483 266
Итого финансовые обязательства	22 369 674	1 470 769	23 840 443
Чистая балансовая позиция	(21 288 949)	(516 278)	(21 805 227)

В таблицах ниже представлен анализ чувствительности прибыли Компании до налогообложения к возможным изменениям в обменном курсе, при условии неизменности всех прочих параметров.

На 31.12.2021 г.	EUR
Увеличение базисных пунктов	+13%
Влияние на прибыль до налогообложения	(63 427)
Уменьшение базисных пунктов	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	48 790

На 31.12.2020 г.	EUR
Увеличение базисных пунктов	+10%
Влияние на прибыль до налогообложения	(51 628)
Уменьшение базисных пунктов	-5%
Влияние на прибыль до налогообложения	25 814

Процентный риск

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

До ноября 2021 г. потенциально риск процентной ставки Компании был связан с долгосрочным займом ЕБРР, так как ставка вознаграждения по займу зависела от совокупных издержек банка-кредитора – All-in-Cost (примечание 12). После рефинансирования обязательств в ноябре 2021 г. (примечание 12) процентные ставки по обязательствам является фиксированными, и руководство Компании пришло к заключению, что на отчетную дату процентный риск является минимальным.



26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного срока погашения данных финансовых инструментов.

Краткосрочная торговая дебиторская и кредиторская задолженность и займы

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

Размещенные облигации

Балансовая стоимость обязательств по облигациям приближена к их справедливой стоимости, так как облигации размещены на условиях, характерных для таких инструментов.

27. Управление капиталом

Собственный капитал Компании включает уставный капитал, дополнительно оплаченный капитал и нераспределенную прибыль.

Политика Компании по управлению капиталом основана на политике материнской компании. Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибыли для акционера и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Как возможные инструменты поддержания или корректировки структуры капитала Компании могут рассматриваться: корректировка суммы дивидендов, выплачиваемых акционеру, увеличение или возврат капитала акционеру, привлечение займов, реализация активов для уменьшения заемных средств.



27. Управление капиталом (продолжение)

Компания проводит мониторинг капитала на основе соотношения заемного капитала к общей сумме капитала Компании. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

	Прим.	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2020 г.
Итого займы	12	19 583 089	22 348 739
минус:			
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 552 584	1 598 276
Чистые заемные средства		18 030 505	20 750 463
Собственный капитал	11	13 315 405	12 191 225
Итого капитал		31 345 910	32 941 688
Соотношение заемного капитала и общей суммы капитала		58%	63 %

28. События после отчетной даты**Влияние реформы Самрук-Казына**

В январе 2022 года Президент Республики Казахстан выступил с поручением реформирования деятельности Самрук-Казына.

В исполнение поручения Президента Самрук-Казына объявил о разработке и направлении в адрес портфельных компаний, в том числе – Самрук-Энерго, плана мероприятий.

Самрук-Энерго объявил о начале практической реализации мероприятий в рамках Плана Самрук-Казына по исполнению поручения Президента Республики Казахстан, и регулярно проводимого мониторинга социальной стабильности среди своих дочерних и зависимых организаций. В списке мероприятий: повышение заработной платы производственного персонала дочерних компаний, оптимизация расходов, пересмотр приоритетов в инвестиционной программе Самрук-Энерго с обновлением портфеля проектов.


А. А. Берлибаев
Председатель Правления




Н. И. Сахова
Главный бухгалтер

