

**АО «Шардаринская
гидроэлектростанция»**

**Финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.**

и Отчет независимого аудитора

Оглавление

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 | 6 |
| 3. Основные положения учетной политики | 7 |
| 4. Новые стандарты, поправки и разъяснения | 15 |
| 5. Оценки руководства | 17 |
| 6. Основные средства и активы в форме права пользования | 18 |
| 7. Авансы на приобретение долгосрочных активов | 18 |
| 8. Запасы..... | 19 |
| 9. Торговая и прочая дебиторская задолженность | 19 |
| 10. Прочие текущие активы | 19 |
| 11. Денежные средства и их эквиваленты | 19 |
| 12. Капитал | 19 |
| 13. Займы | 20 |
| 14. Обязательства по аренде | 22 |
| 15. Торговая кредиторская задолженность..... | 23 |
| 16. Прочие текущие обязательства..... | 23 |
| 17. Выручка | 23 |
| 18. Себестоимость продаж | 23 |
| 19. Общие и административные расходы | 24 |
| 20. Финансовые доходы и расходы | 24 |
| 21. Прибыли и убытки от курсовых разниц | 24 |
| 22. Прочие доходы и расходы | 25 |
| 23. Расходы по подоходному налогу..... | 25 |
| 24. Операции со связанными сторонами | 26 |
| 25. Договорные и условные обязательства..... | 30 |
| 26. Управление финансовыми рисками | 31 |
| 27. Управление капиталом | 34 |
| 28. Справедливая стоимость финансовых инструментов..... | 35 |

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В.В. Радостовец
10 февраля 2021 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 2020 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 2020 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). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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 над 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, а также 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 обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующее раскрытие информации в финансовой отчетности, а 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.

Аудитор

(квалификационное свидетельство № МФ-0000801, выдано 20 мая 2019 г.)

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




С.С. Рубанов



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 31 декабря 2020 г.

| | Прим.* | На 31.12.2020 г. | На 31.12.2019 г. |
|---|--------|-------------------|-------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства и активы в форме права пользования | 6 | 34 094 618 | 34 248 109 |
| Нематериальные активы | | 683 | 1 346 |
| Авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов | 7 | - | 101 684 |
| Ссуды долгосрочные | | - | 11 833 |
| Итого долгосрочные активы | | 34 095 301 | 34 362 972 |
| Текущие активы | | | |
| Запасы | 8 | 592 933 | 119 796 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 9 | 429 400 | 105 807 |
| Ссуды текущие | | 7 540 | 6 417 |
| Предоплата по корпоративному подоходному налогу | | 19 754 | 127 073 |
| Предоплата по прочим налогам | | 13 777 | 329 321 |
| Прочие текущие активы | 10 | 19 401 | 20 279 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 11 | 1 598 276 | 4 430 314 |
| Итого текущие активы | | 2 681 081 | 5 139 007 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 36 776 382 | 39 501 979 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 12 | 332 755 | 332 755 |
| Дополнительно оплаченный капитал | 12 | 255 444 | 255 444 |
| Нераспределенная прибыль | | 11 603 026 | 10 991 009 |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 12 191 225 | 11 579 208 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Обязательство по отложенному подоходному налогу | 23 | 565 063 | 99 900 |
| Займы долгосрочные | 13 | 18 403 864 | 21 235 227 |
| Обязательства по аренде долгосрочные | 14 | - | 45 628 |
| Долгосрочная торговая кредиторская задолженность | 15 | 1 470 769 | 1 216 356 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 20 439 696 | 22 597 111 |
| Текущие обязательства | | | |
| Займы текущие | 13 | 3 944 875 | 2 653 092 |
| Обязательства по аренде текущие | 14 | 8 438 | 34 606 |
| Торговая кредиторская задолженность | 15 | 12 497 | 2 570 398 |
| Обязательства по прочим налогам | | 107 090 | 6 142 |
| Прочие текущие обязательства | 16 | 72 561 | 61 422 |
| Итого текущие обязательства | | 4 145 461 | 5 325 660 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 24 585 157 | 27 922 771 |
| ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 36 776 382 | 39 501 979 |

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


 Берлибаев А.А.
 Председатель Правления




 Сахова Н.И.
 Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

| | Прим.* | За 2020 г. | За 2019 г. |
|--|--------|------------------|------------------|
| Выручка | 17 | 6 760 802 | 2 279 152 |
| Себестоимость продаж | 18 | (2 967 377) | (1 480 198) |
| Валовая прибыль | | 3 793 425 | 798 954 |
| Общие и административные расходы | 19 | (303 234) | (319 935) |
| Доходы от восстановления обесценения (убытки от обесценения) финансовых активов, нетто | 26 | 2 389 | 25 024 |
| Финансовые доходы | 20 | 27 869 | 53 157 |
| Финансовые расходы | 20 | (2 437 938) | (1 242 223) |
| Прибыли (убытки) от курсовых разниц, нетто | 21 | 1 786 | (141 940) |
| Прочие доходы (расходы), нетто | 22 | 1 867 | 58 623 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | | 1 086 164 | (768 340) |
| Экономия (расход) по подоходному налогу | 23 | (474 147) | 75 838 |
| Прибыль (убыток) за год | | 612 017 | (692 502) |
| Прочий совокупный доход | | - | - |
| Совокупный доход (убыток) за год | | 612 017 | (692 502) |

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


Берлибаев А.А.
Председатель Правления




Сахова Н.И.
Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

| | Прим.* | За 2020 г. | За 2019 г. |
|---|-----------|--------------------|---------------------|
| Движение денежных средств от операционной деятельности: | | | |
| Поступление денежных средств, всего | | 7 243 554 | 2 570 011 |
| реализация продукции и услуг | | 7 189 058 | 2 487 355 |
| авансы полученные | | 25 303 | 27 456 |
| вознаграждения по займам выданным | | - | 1 644 |
| вознаграждения по банковским счетам и депозитам | | 27 869 | 51 513 |
| прочие поступления | | 1 324 | 2 043 |
| Выбытие денежных средств, всего | | (4 849 247) | (2 875 957) |
| платежи поставщикам за товары и услуги | | (1 002 827) | (595 259) |
| авансы выданные | | (7 978) | - |
| выплаты по заработной плате | | (514 305) | (496 010) |
| выплата вознаграждения по займам полученным | 13 | (2 336 659) | (954 372) |
| выплата вознаграждения по аренде активов | 14 | (9 370) | (11 073) |
| корпоративный подоходный налог | | (4 180) | (152 403) |
| другие платежи в бюджет | | (905 413) | (583 930) |
| прочие выплаты | | (68 515) | (82 910) |
| Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности | | 2 394 307 | (305 946) |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности: | | | |
| Поступление денежных средств, всего | | - | 8 946 495 |
| возврат выданных займов | 24 | - | 1 000 000 |
| денежные средства, ограниченные в использовании | | - | 7 946 495 |
| Выбытие денежных средств, всего | | (4 176 964) | (6 080 451) |
| приобретение основных средств и нематериальных активов | | (4 176 964) | (3 881 983) |
| выдача займов | 24 | - | (1 000 000) |
| денежные средства, ограниченные в использовании | | - | (1 198 468) |
| Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности | | (4 176 964) | 2 866 044 |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности: | | | |
| Поступление денежных средств, всего | | 1 563 000 | 11 520 000 |
| получение займов | 13 | 1 563 000 | 11 520 000 |
| Выбытие денежных средств, всего | | (3 103 658) | (11 044 909) |
| погашение займов | 13 | (3 095 273) | (11 035 000) |
| выплата основного долга по договорам аренды | 14 | (8 385) | (9 909) |
| Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности | | (1 540 658) | 475 091 |
| Эффект курсовых разниц | 21 | 488 888 | 65 026 |
| Эффект обесценения | 26 | 2 389 | (2 379) |
| Итого увеличение (уменьшение) денежных средств | | (2 832 038) | 3 097 836 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года | 11 | 4 430 314 | 1 332 478 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года | 11 | 1 598 276 | 4 430 314 |

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


 Берлибаев А.А.
 Председатель Правления




 Сахова Н.И.
 Главный бухгалтер



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

| | Уставный капитал | Дополнительно оплаченный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого |
|--------------------------------|------------------|----------------------------------|--------------------------|------------|
| На 01.01.2019 г. | 332 755 | 255 444 | 11 683 511 | 12 271 710 |
| Убыток за год | - | - | (692 502) | (692 502) |
| Прочий совокупный доход за год | - | - | - | - |
| Совокупный убыток за год | - | - | (692 502) | (692 502) |
| На 31.12.2019 г. | 332 755 | 255 444 | 10 991 009 | 11 579 208 |
| 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 |


 Берлибаев А.А.
 Председатель Правления




 Сахова Н.И.
 Главный бухгалтер



1. Компания и ее деятельность

Общая информация

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

Дата первичной регистрации – 10 сентября 1998 г. 25 июня 2004 г. Компания преобразована в Акционерное общество «Шардаринская гидроэлектростанция», государственная перерегистрация произведена 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

Основным видом деятельности Компании является производство электрической энергии на основе водных ресурсов реки Сырдарья в г. Шардара и ее реализация.

С 2019 г. в связи с внедрением рынка мощности Компания также получает выручку от оказания услуги по поддержанию готовности электрической мощности.

Компания осуществляет деятельность на основании следующих генеральных лицензий:

| Реквизиты лицензии | Право осуществления деятельности |
|--|--|
| Государственная лицензия №002867, выданная Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 12 августа 2004 г. | Производство, передача и распределение электрической энергии |
| Государственная лицензия №002868, выданная Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 12 августа 2004 г. | Эксплуатация и ремонт котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением, подъемных сооружений |
| Государственная лицензия 17-ГСЛ №001126, выданная Управлением государственного архитектурно-строительного контроля Южно-Казахстанской области 25 августа 2008 г. | 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 законами Республики Казахстан «О естественных монополиях» от 27 декабря 2018 г. № 204-VI, «Об электроэнергетике» от 9 июля 2004 г. №588-II, Предпринимательским кодексом Республики Казахстан от 29 октября 2015 г. №375-V (далее – антимонопольное законодательство). Тарифы на электроэнергию и услугу по поддержанию готовности электрической мощности определяются в соответствии с антимонопольным 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):

- предельный тариф на электроэнергию (приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 14 декабря 2018 года № 514 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию»):
 - с января по октябрь 2019 г. – 3,25 тенге/кВтч;
 - с октября 2019 г. до июня 2020 г. включительно – 8,72 тенге/кВтч;
 - с июля 2020 г. до 2025 г. включительно – 8,10 тенге/кВтч;
- тариф на услугу по поддержанию готовности электрической мощности:
 - 2019 г. – предельный тариф 590 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. Экономическая, социальная и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Компании.

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.

2. Основы представления финансовой отчетности

Отчет о соответствии

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), в редакции опубликованной Советом по МСФО.

Финансовая отчетность утверждена руководством Компании 10 февраля 2021 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 водных ресурсов Министерства сельского хозяйства, природного сезонного колебания уровня наполнения водохранилища.

Сезонным колебаниям также подвержены ремонт и техническое обслуживание, проводимые Компанией. Значительный объем этих работ, как правило, выпадает на третий квартал года, что увеличивает время простоя энергоблоков и снижает уровень производства электроэнергии.



2. Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

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 2020 г.: евро – 516,13 тенге;
- на 31 декабря 2019 г.: евро – 426,85 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.

Метод начисления

Данная 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 измененная форма даст 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.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы Компании, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, представлены торговой дебиторской задолженностью и ссудами, 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.

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 по 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.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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;
- 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, торговую кредиторскую задолженность. 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.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 2020 г. 11,5 % от облагаемых доходов работников.

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 от реализации электроэнергии и услуги по поддержанию готовности электрической мощности признается по мере поставки электроэнергии и оказания услуги покупателю. Сумма выручки определяется исходя из объема поставленной электроэнергии и оказанной услуги и утвержденных тарифов (примечание 1). Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость.

Процентные доходы признаются на пропорциональной основе 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 разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.

Отложенное налоговое обязательство признается Компанией по всем налогооблагаемым временным разницам.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, 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 разницы, 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. 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 потребуются 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.



4. Новые стандарты, поправки и разъяснения

4.1. Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г.

Перечисленные ниже новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, стали обязательными к применению для Компании с 1 января 2020 г.:

- **Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО** (выпущены в марте 2018 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты)
Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.
Концептуальные основы были переизданы 29 марта 2018 г. Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения.
Поправки не повлияли на финансовую отчетность Компании.
- **Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»** (выпущены в октябре 2018 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты)
Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, представляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».
В Поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности.
Поправки не повлияли на финансовую отчетность Компании.
- **Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»** (выпущены в октябре 2018 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты)
Поправки вносят изменение в определение бизнеса. В Поправках поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи.
Поправки не повлияли на финансовую отчетность Компании.
- **Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 – «Реформа базовой процентной ставки»** (выпущены в сентябре 2019 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты)
Поправки предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения и/или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования.
Компания не применяет инструменты хеджирования, и Поправки не повлияли на ее финансовую отчетность.
- **Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2018-2020 гг.): Иллюстративные примеры к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – стимулирующие платежи по аренде** (выпущены в мае 2020 г.)
Цель усовершенствований – дополнение МСФО (IFRS) 16 иллюстративными примерами, которые помогают лучше понять стандарт, но не меняют его положения/требования.
Усовершенствования являются иллюстративными примерами и не повлияли на учетную политику и финансовую отчетность Компании.



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 2020 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.
- **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.



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) 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.
- **Поправка к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19»** (выпущена 28 мая 2020 г.)
Вступает в силу с 1 июня 2020 г. Допускается досрочное применение.
Поправка не влияет на финансовое положение Компании, так как Компания не получала уступки по договорам аренды, в которых выступает арендатором.
- **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 (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.)
Вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.
По предварительным оценкам Поправки не повлияют на финансовую отчетность Компании.

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 суждения непрерывно оцениваются и основываются на первоначальном опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, которые, по мнению руководства Компании, являются обоснованными при данных обстоятельствах.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно 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 23).



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 31.12.2018 г. | - | 4 539 499 | 141 802 | 118 636 | 50 987 | 27 086 445 | - | 31 937 369 |
| влияние IFRS 16 | - | - | - | (32 000) | - | - | 104 288 | 72 288 |
| поступление | 10 714 | 18 866 | 4 795 | - | 933 | 5 061 802 | - | 5 097 110 |
| перемещение | - | 14 967 299 | 120 800 | - | - | (15 088 099) | - | - |
| выбытие | - | (1 011 693) | (8 658) | - | (2 225) | - | - | (1 022 576) |
| на 31.12.2019 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 |
| Амортизация: | | | | | | | | |
| на 31.12.2018 г. | - | (2 224 576) | (98 567) | (69 796) | (29 498) | - | - | (2 422 437) |
| влияние IFRS 16 | - | - | - | 593 | - | - | (593) | - |
| начисление | - | (391 701) | (9 423) | (4 941) | (5 213) | - | (18 013) | (429 291) |
| реклассификации | - | (104) | 103 | - | 3 | - | - | 2 |
| списание при выбытии | - | 1 005 026 | 8 406 | - | 2 212 | - | - | 1 015 644 |
| на 31.12.2019 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) |
| Балансовая стоимость: | | | | | | | | |
| на 31.12.2019 г. | 10 714 | 16 902 616 | 159 258 | 12 492 | 17 199 | 17 060 148 | 85 682 | 34 248 109 |
| на 31.12.2020 г. | 10 714 | 33 726 730 | 151 890 | 9 612 | 171 376 | - | 24 296 | 34 094 618 |

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 13).

Затраты по займу, капитализированные в составе незавершенного строительства в течение 2020 г., составили 190 562 тыс. тенге (в течение 2019 г. – 1 437 845 тыс. тенге).

Детальная информация относительно активов в форме права пользования и обязательств, связанных с ними, представлена в примечании 14.

7. Авансы на приобретение долгосрочных активов

Авансы на приобретение долгосрочных активов были представлены авансами, выданными компанией ANDRITZ HYDRO GmbH за оборудование и работы в рамках реализации Проекта модернизации ГЭС (примечание 6).



8. Запасы

| | На 31.12.2020 г. | На 31.12.2019 г. |
|--------------------|------------------|------------------|
| Основные материалы | 14 064 | 12 753 |
| Топливо | 20 411 | 16 428 |
| Запасные части | 504 536 | 68 348 |
| Прочие | 53 892 | 22 240 |
| Товары | 30 | 27 |
| Итого | 592 933 | 119 796 |

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность

| | На 31.12.2020 г. | На 31.12.2019 г. |
|--|------------------|------------------|
| За электроэнергию и сопутствующие услуги | 429 903 | 105 754 |
| За прочие товары и услуги | - | 155 |
| Прочее | 2 014 | 2 014 |
| Резерв на обесценение торговой дебиторской задолженности | (503) | (102) |
| Резерв на обесценение прочей задолженности | (2 014) | (2 014) |
| Итого | 429 400 | 105 807 |

10. Прочие текущие активы

| | На 31.12.2020 г. | На 31.12.2019 г. |
|---|------------------|------------------|
| Авансы выданные | 7 640 | 11 207 |
| Расходы будущих периодов (страхование и прочее) | 11 761 | 9 072 |
| Итого | 19 401 | 20 279 |

11. Денежные средства и их эквиваленты

| | На 31.12.2020 г. | На 31.12.2019 г. |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Текущие счета в банках | 1 597 193 | 4 432 242 |
| Денежные средства на карт-счетах | 1 | 1 |
| Наличность в кассе | 1 242 | 620 |
| Резерв на обесценение | (160) | (2 549) |
| Итого | 1 598 276 | 4 430 314 |

12. Капитал

Уставный капитал

Объявленные и размещенные акции на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г.:

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

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

Дополнительно оплаченный капитал

В составе дополнительно оплаченного капитала отражен дисконт при первоначальном признании займа, полученного от Самрук-Энерго в 2018 г. Сумма дисконта составила 255 444 тыс. тенге (с учетом влияния налога на прибыль 20 %).

Дивиденды

В 2020 и 2019 гг. Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.



13. Займы**На 31 декабря 2020 г.:**

| | Всего | до 1 года | от 2 до 5 лет | свыше 5 лет |
|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| ЕБРР | | | | |
| заем | 21 235 228 | 2 831 364 | 11 325 455 | 7 078 409 |
| вознаграждение | 163 511 | 163 511 | - | - |
| Самрук-Энерго | | | | |
| заем | 950 000 | 950 000 | - | - |
| вознаграждение | - | - | - | - |
| Итого | 22 348 739 | 3 944 875 | 11 325 455 | 7 078 409 |

На 31 декабря 2019 г.:

| | Всего | до 1 года | от 2 до 5 лет | свыше 5 лет |
|----------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| ЕБРР | | | | |
| заем | 23 717 501 | 2 482 274 | 11 325 454 | 9 909 773 |
| вознаграждение | 170 818 | 170 818 | - | - |
| Итого | 23 888 319 | 2 653 092 | 11 325 454 | 9 909 773 |

Изменение за период:

| | Заем | Вознаграждение | Итого |
|---|-------------------|----------------|-------------------|
| на 01.01.2019 г. | 22 984 466 | 131 324 | 23 115 790 |
| поступление денежных средств | 11 520 000 | - | 11 520 000 |
| погашение денежными средствами | (11 035 000) | (2 383 756) | (13 418 755) |
| амортизация дисконта | 248 034 | - | 248 034 |
| начисленное вознаграждение и прочие выплаты | - | 2 423 250 | 2 423 250 |
| на 31.12.2019 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 выплаты | - | 2 620 571 | 2 620 571 |
| на 31.12.2020 г. | 22 185 228 | 163 511 | 22 348 739 |

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 является созаемщиком по кредитному соглашению.

Вознаграждение ЕБРР включает следующие регулярные и периодические платежи:

- вознаграждение по займу 3,9 % + All in cost: в 2020 г. – от 9,04 % до 14,40 % годовых (в 2019 г. – от 9,04 % до 11,76 % годовых);
- вознаграждение за резервирование денежных средств – 0,75 %;
- возмещение операционных расходов, связанных с обслуживанием соглашения;
- комиссию за ежегодное обслуживание – 2 692 тыс. тенге.

В дополнение к выше перечисленным вознаграждениям и платежам в 2020 г. Компания выплатила 26 776,15 долларов США за отказ ЕБРР от требований по соблюдению некоторых ковенантов (в 2019 г. – комиссию за организацию финансирования по траншу № 2, которая составила 1 % от суммы транша).

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



13. Займы (продолжение)

Основной долг по траншу № 1 подлежит погашению 40 равными ежеквартальными платежами. Дата первого платежа – III квартал 2018 г., последнего – II квартал 2028 г. Основной долг по траншу № 2 подлежит погашению 33 равными ежеквартальными платежами. Дата первого платежа – II квартал 2020 г., последнего – II квартал 2028 г.

Вознаграждения подлежат погашению ежеквартально, прочие комиссии – при получении счета.

Займы Самрук-Энерго

На 31 декабря 2018 г. Компания имела задолженность перед Самрук-Энерго по займу, полученному в 2018 г., контрактная недисконтированная величина которой составляла 9 600 000 тыс. тенге. Заем погашен в 2019 г.

В 2019 г. Компания не получала займы от Самрук-Энерго.

В 2020 г. Компания получила краткосрочные беспроцентные беззалоговые займы от Самрук-Энерго на общую сумму 1 563 000 тыс. тенге, из которых погашено 613 000 тыс. тенге. Контрактная недисконтированная величина задолженности на 31 декабря 2020 г. составила 950 000 тыс. тенге и подлежит погашению в 2021 г.



14. Обязательства по аренде

| | На 31.12.2020 г. | | На 31.12.2019 г. | |
|---|---|-----------------------|------------------|--------------------------------|
| обязательства по аренде долгосрочные | | - | | 45 628 |
| обязательства по аренде текущие | | 8 438 | | 34 606 |
| Итого | | 8 438 | | 80 234 |
| | Активы в форме права пользования | | | Обязательство по аренде |
| | Здания и сооружения | Транспортные средства | Итого | |
| Балансовая стоимость на 31.12.2018 г. (IAS 17) | | | | 29 406 |
| Влияние IFRS 16 | 72 288 | 31 407 | 103 695 | 72 288 |
| Амортизация | (14 458) | (3 555) | (18 013) | |
| Начисленное вознаграждение | | | | 10 716 |
| Платежи в погашение основного долга | | | | (9 909) |
| Зачеты в погашение основного долга | | | | (10 700) |
| Платежи в погашение вознаграждения | | | | (11 073) |
| Взаимозачеты в погашение вознаграждения | | | | (494) |
| Первоначальная стоимость | 72 288 | 32 000 | 104 288 | |
| Накопленная амортизация и обесценение | (14 458) | (4 148) | (18 606) | |
| Балансовая стоимость на 31.12.2019 г. | 57 830 | 27 852 | 85 682 | 80 234 |
| Выбытие | (72 288) | - | (72 288) | (50 970) |
| Амортизация | (14 457) | (3 556) | (18 013) | |
| Списание амортизации при выбытии | 28 915 | - | 28 915 | |
| Начисленное вознаграждение | | | | 7 929 |
| Платежи в погашение основного долга | | | | (8 385) |
| Зачеты в погашение основного долга | | | | (11 000) |
| Платежи в погашение вознаграждения | | | | (9 370) |
| Первоначальная стоимость | - | 32 000 | 32 000 | |
| Накопленная амортизация и обесценение | - | (7 704) | (7 704) | |
| Балансовая стоимость на 31.12.2020 г. | - | 24 296 | 24 296 | 8 438 |



15. Торговая кредиторская задолженность

| | На 31.12.2020 г. | На 31.12.2019 г. |
|--|------------------|------------------|
| Торговая кредиторская задолженность долгосрочная | 1 470 769 | 1 216 356 |
| Торговая кредиторская задолженность текущая | 12 497 | 2 570 398 |
| Итого | 1 483 266 | 3 786 754 |

Долгосрочная кредиторская задолженность представлена задолженностью перед компанией ANDRITZ HYDRO GmbH за оборудование, инвентарь и запасные части, приобретенное в рамках выполнения Проекта модернизации ГЭС. Валюта расчетов по контракту – евро.

16. Прочие текущие обязательства

| | На 31.12.2020 г. | На 31.12.2019 г. |
|--|------------------|------------------|
| Авансы, полученные под поставку электроэнергии | 869 | 5 168 |
| Задолженность работникам по оплате труда | 3 | 7 |
| Резервы по выплатам работникам | 31 878 | 43 534 |
| Обязательные платежи и отчисления | 12 632 | 11 739 |
| Начисленные обязательства | 22 010 | - |
| Прочая задолженность | 5 169 | 974 |
| Итого | 72 561 | 61 422 |

17. Выручка

В составе доходов от реализации продукции и услуг представлены виды доходов, которые Компания получает из периода в период на регулярной основе.

| | За 2020 г. | За 2019 г. |
|--|------------------|------------------|
| Реализация электроэнергии (примечание 1) | 4 424 169 | 1 973 067 |
| Услуга по поддержанию готовности электрической мощности (примечание 1) | 2 326 012 | 294 646 |
| Прочее | 10 621 | 11 439 |
| Итого | 6 760 802 | 2 279 152 |

18. Себестоимость продаж

| | За 2020 г. | За 2019 г. |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Себестоимость электроэнергии | 2 957 842 | 1 470 296 |
| Прочее | 9 535 | 9 902 |
| Итого | 2 967 377 | 1 480 198 |

Себестоимость электроэнергии:

| | За 2020 г. | За 2019 г. |
|---|------------------|------------------|
| Оплата труда и связанные расходы | 452 203 | 421 732 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 1 220 748 | 400 711 |
| Услуги по диспетчеризации и балансированию электроэнергии | 204 801 | 149 654 |
| Услуги охраны | 27 269 | 28 396 |
| Обслуживание и диагностика оборудования | 8 333 | 9 723 |
| Услуги по передаче воды | 14 602 | 13 201 |
| Прочие услуги | 18 010 | 13 108 |
| Топливо и приобретенная электроэнергия | 496 140 | 196 642 |
| Расходные материалы | 33 215 | 16 878 |
| Налоги и обязательные платежи | 466 083 | 203 025 |
| Страхование | 15 074 | 14 305 |
| Командировочные расходы | 1 721 | 3 484 |
| Прочие расходы | 9 178 | 9 339 |
| Итого | 2 967 377 | 1 480 198 |

19. Общие и административные расходы

| | За 2020 г. | За 2019 г. |
|---|----------------|----------------|
| Оплата труда и связанные расходы | 146 791 | 156 390 |
| Юридические и профессиональные услуги | 30 368 | 12 342 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 27 792 | 29 782 |
| Прочие услуги | 13 619 | 7 100 |
| Налоги и платежи в бюджет | 12 078 | 24 556 |
| Членские взносы | 6 205 | 6 196 |
| Аренда краткосрочная | 5 323 | 6 163 |
| Расходные материалы | 5 852 | 5 797 |
| Командировочные расходы | 4 866 | 15 135 |
| Услуги связи | 4 803 | 6 586 |
| Культурно-массовые и социальные мероприятия | 3 570 | 3 400 |
| Банковские сборы | 2 842 | 4 821 |
| Услуги охраны | 2 388 | 2 720 |
| Прочие расходы | 36 737 | 38 947 |
| Итого | 303 234 | 319 935 |

20. Финансовые доходы и расходы

| Финансовые доходы | За 2020 г. | За 2019 г. |
|---|---------------|---------------|
| Вознаграждение по депозитным вкладам и текущему счету | 27 869 | 51 513 |
| Вознаграждение по выданным займам (примечание 24) | - | 1 644 |
| Итого | 27 869 | 53 157 |

| Финансовые расходы | За 2020 г. | За 2019 г. |
|--|------------------|------------------|
| Амортизация дисконта по займам (примечание 13) | - | 248 034 |
| Вознаграждение по аренде (примечание 14) | 7 929 | 10 716 |
| Вознаграждение по займу (примечание 13) | 2 430 009 | 983 473 |
| Итого | 2 437 938 | 1 242 223 |

21. Прибыли и убытки от курсовых разниц

| | За 2020 г. | За 2019 г. |
|---|--------------------|------------------|
| Прибыли: | | |
| Денежные средства на текущем счете | 931 910 | 67 985 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | - | 252 424 |
| Расчеты с поставщиками | 463 060 | 258 554 |
| Итого прибыли | 1 394 970 | 578 963 |
| Убытки: | | |
| Денежные средства на текущем счете | (443 022) | (2 959) |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | - | (509 017) |
| Расчеты с поставщиками | (950 162) | (208 927) |
| Итого убытки | (1 393 184) | (720 903) |
| Нетто-позиция | 1 786 | (141 940) |

Прибыли и убытки от курсовых разниц и обмена валют связаны, в основном, с приобретением оборудования и работ у компании ANDRITZ HYDRO GmbH (примечание 15), а также профессиональных услуг прочих компаний в целях реализации Проекта модернизации ГЭС. Снижение нетто-убытка от курсовых разниц на фоне роста курса евро в 2020 г. связано со снижением кредиторской задолженности перед поставщиком.



22. 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.

| | За 2020 г. | За 2019 г. |
|---|--------------|---------------|
| Доход (убыток) от списания основных средств и продажи лома, прочих внеоборотных активов (нетто) | 2 194 | 56 377 |
| Результат прекращения признания обязательства по аренде | 7 597 | - |
| Доходы (расходы) при покупке и продаже валюты (нетто) | (4 016) | (1 308) |
| Прочие прибыли и убытки (нетто) | (3 908) | 3 554 |
| Итого | 1 867 | 58 623 |

23. 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 2020 г. | За 2019 г. |
|---|----------------|-----------------|
| Расход по текущему подоходному налогу | 8 984 | - |
| Расход (экономия) по отложенному подоходному налогу | 465 163 | (75 838) |
| Итого расход (экономия) по налогу | 474 147 | (75 838) |

Сверка теоретического и фактического расхода по корпоративному подоходному налогу:

| | За 2020 г. | За 2019 г. |
|--|------------------|------------------|
| Прибыль (убыток) по МСФО до налогообложения | 1 086 164 | (768 340) |
| Действующая ставка налога | 20% | 20% |
| Теоретический расход (экономия) по налогу (20 %) | 217 233 | (153 668) |
| Корректировка на: | | |
| влияние пересчета налога предыдущих лет | 8 984 | - |
| влияние непризнанного налогового убытка | 198 960 | - |
| влияние невычитаемых расходов (необлагаемых доходов) | 48 970 | 77 830 |
| Итого расход (экономия) по налогу | 474 147 | (75 838) |

Налоговый эффект изменения временных разниц:

| 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. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

| За 2019 г.: | На 01.01.2019 г. | Отнесено на прибыли и убытки | На 31.12.2019 г. |
|---|---------------------|------------------------------------|---------------------|
| Валовые активы по отложенному налогу: | (13 617) | (335 031) | (348 648) |
| Налоговый убыток | - | (337 780) | (337 780) |
| Резерв по неиспользованным отпускам и прочим начислениям работникам | (13 531) | 4 824 | (8 707) |
| Налоги | (39) | (1 189) | (1 228) |
| Резерв на обесценение финансовых активов | (47) | (886) | (933) |
| Валовые обязательства по отложенному налогу: | 189 355 | 259 193 | 448 548 |
| Основные средства и нематериальные активы | 139 748 | 308 800 | 448 548 |
| Займы | 49 607 | (49 607) | - |
| Итого обязательства (активы) по отложенному налогу | 175 738 | (75 838) | 99 900 |
| Признанные обязательства (активы) по отложенному налогу | 175 738 | (75 838) | 99 900 |

24. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей финансовой отчетности связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять 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;
- организации, находящиеся под контролем Фонда Самрук-Казына;
- ключевой руководящий персонал.

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



24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Торговые операции

| 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 | Обесценение | 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 | - | 1 154 | 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 |
| - торговая кредиторская задолженность | (16 177) | | | | | | | | (3 135) |



24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

| За 2019 г. | На 01.01.2019 г. | Приобретения, без НДС | НДС к зачету | Продажи, без НДС | НДС к уплате | Погашение кредиторской задолженности | Погашение дебиторской задолженности | Обесценение | На 31.12.2019 г. |
|--|---------------------|--------------------------|---------------|---------------------|---------------|--|---|-------------|---------------------|
| Компании под общим контролем: | | | | | | | | | |
| почтовая связь | 215 | 411 | 14 | - | - | 512 | - | - | 302 |
| балансирование, диспетчеризация | 2 015 | 150 378 | 18 045 | - | - | 169 399 | - | - | 2 991 |
| телекоммуникация | (21) | 238 | 28 | - | - | 265 | - | - | (22) |
| приобретение электроэнергии | (6 028) | 191 122 | 22 935 | - | - | 208 574 | - | - | (11 511) |
| услуги связи | (590) | 6 681 | 801 | - | - | 7 775 | - | - | (297) |
| предоставление доступа к ИСЭЗ | - | 923 | 111 | - | - | 1 034 | - | - | - |
| конторское обслуживание реализация услуг по поддержанию готовности электрической мощности | (3 210) | 19 645 | 2 357 | - | - | 20 865 | - | - | (4 347) |
| Итого | (7 619) | 369 398 | 44 291 | 294 646 | 35 358 | 408 424 | 300 928 | (26) | 16 166 |
| в том числе: | | | | | | | | | |
| - авансы выданные | 2 252 | - | - | - | - | - | - | - | 3 293 |
| - торговая дебиторская задолженность | - | - | - | - | - | - | - | - | 29 050 |
| - торговая кредиторская задолженность | (9 871) | - | - | - | - | - | - | - | (16 177) |



24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Займы выданные

В январе 2019 г. Компания выдала займы Самрук-Энерго в размере 1 000 000 тыс. тенге в рамках соглашения об открытии реверсивной кредитной линии от 1 ноября 2018 г. Годовая ставка вознаграждения – 8 %. Займы погашены в этом же месяце, досрочно.

Сумма начисленного и оплаченного вознаграждения по займам составила 1 644 тыс. тенге.

В 2020 г. Компания не выдавала займы Самрук-Энерго или другим связанным сторонам.

Займы полученные

Информация о займах Самрук-Энерго представлена в примечании 13.

Прочее

На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Самрук-Энерго является созаемщиком по кредитному соглашению, заключенному между Компанией и ЕБРР, как это раскрыто в примечании 13. Самрук-Энерго как созаемщик имеет обязательства по соблюдению определенных ограничений и ключевых показателей деятельности. Ответственность за соблюдение этих обязательств несет Компания: нарушение любого из ограничений и ковенантов дает право банку требовать дополнительное вознаграждение или объявить обязательства Компании подлежащими погашению по требованию или незамедлительно.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Вознаграждение ключевого руководящего персонала Компании включает заработную плату, косвенные доходы, утвержденные к выплате премии. Вознаграждение составило 59 028 тыс. тенге за 2020 г. (62 348 тыс. тенге – за 2019 г.) и отражено в административных расходах Компании (примечание 19).

Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2020 г. состоит из 8 человек (на 31 декабря 2019 г. – 8 человек).



25. 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, составляют 3 года. Для Компании открытым для налоговых проверок является период с 1 января 2018 г.

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

Ковенанты по займу

Кредитное соглашение с ЕБРР (примечание 13) предусматривает 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 дает право банку требовать дополнительное вознаграждение или объявить обязательства Компании подлежащими погашению по требованию или незамедлительно.

Компания допустила нарушение некоторых ковенантов в 2020 г., которые были урегулированы с кредитором (примечание 13). Руководство Компании пришло к выводу, что долгосрочная часть займа на отчетную дату не подлежит реклассификации в состав краткосрочных обязательств.

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 непредвиденных обязательств.

Страхование

Страховой рынок Казахстана находится на стадии становления, и многие виды страхования, которые широко распространены в других странах, не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих активов и деятельности и обязательств перед третьими лицами за ущерб, причиненный 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.



26. 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:

| | На 31.12.2020 г. | На 31.12.2019 г. |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 598 276 | 4 430 314 |
| Ссуды | 7 540 | 18 250 |
| Торговая дебиторская задолженность | 429 400 | 105 807 |
| Итого финансовые активы | 2 035 216 | 4 554 371 |
| Займы | 22 348 739 | 23 888 319 |
| Обязательства по аренде | 8 438 | 80 234 |
| Торговая кредиторская задолженность | 1 483 266 | 3 786 754 |
| Итого финансовые обязательства | 23 840 443 | 27 755 307 |

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, ссуд и торговой дебиторской задолженности.

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 под убытки для торговой дебиторской задолженности.

| На 31.12.2020 г. | текущая | 1-30 дней | 31-60 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% | 0,98104% | 100% | |
| Ожидаемые кредитные убытки | (481) | (22) | - | (2 014) | (2 517) |
| Итого | 422 247 | 7 153 | - | - | 429 400 |
| На 31.12.2019 г. | текущая | 1-30 дней | 31-60 дней | более 360 дней | Итого |
| Валовая балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности | 103 356 | 2 293 | 260 | 2 014 | 107 923 |
| Уровень дефолта | 0,09098% | 0,25716% | 0,79478% | 100% | |
| Ожидаемые кредитные убытки | (94) | (6) | (2) | (2 014) | (2 116) |
| Итого | 103 262 | 2 287 | 258 | - | 105 807 |



26. 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 представлены кредитные рейтинги (при их наличии) для финансовых активов.

| | Валовая балансовая стоимость | |
|---|------------------------------|------------------|
| | На 31.12.2020 г. | На 31.12.2019 г. |
| <i>Денежные средства и их эквиваленты:</i> | | |
| Вa1/позитивный, Moody's | - | 889 377 |
| B+/стабильный, S&P | 35 | 1 750 085 |
| B-/стабильный, S&P | 5 | 4 |
| BB+, Fitch Ratings | 42 556 | - |
| BBB-/стабильный, Fitch Ratings | 1 554 598 | 1 792 777 |
| без рейтинга | 1 242 | 620 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 1 598 436 | 4 432 863 |
| <i>Ссуды:</i> | | |
| без рейтинга | 7 540 | 18 250 |
| Итого ссуды | 7 540 | 18 250 |
| <i>Торговая дебиторская задолженность:</i> | | |
| без рейтинга | 431 917 | 107 923 |
| Итого дебиторская задолженность | 431 917 | 107 923 |
| Итого финансовые активы | 2 037 893 | 4 559 036 |

Компания имеет ограниченный круг основных покупателей. Компания управляет кредитным риском в отношении торговых дебиторов посредством применения в договорах коротких сроков погашения задолженности и постоянного мониторинга дебиторской задолженности для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности минимален.

Основной покупатель электроэнергии в 2020 г. – компания по снабжению электрической энергией конечных потребителей на территории Туркестанской области, ТОО «Онтүстік Жарық Транзит» (67 % от объема продаж электроэнергии) (в 2019 г. – ТОО «Онтүстік Жарық Транзит», 60 %).

Единственный потребитель услуги по поддержанию готовности электрической мощности – ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (компания под контролем Самрук-Казына).

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 и управляет риском ликвидности 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 (5 лет) и долгосрочного (10 лет) планирования деятельности.



26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

| На 31.12.2020 г. | по требованию | 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 | - | - |
| Торговая кредиторская задолженность | 12 497 | - | 1 470 769 | - |
| Итого финансовые обязательства | 12 497 | 5 946 013 | 18 640 669 | 8 163 294 |

| На 31.12.2019 г. | по требованию | до 1 года | от 2 до 5 лет | свыше 5 лет |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Займы | - | 4 921 810 | 18 433 003 | 11 981 132 |
| Обязательства по аренде | - | 30 713 | 71 625 | - |
| Торговая кредиторская задолженность | 2 570 398 | - | 1 216 356 | - |
| Итого финансовые обязательства | 2 570 398 | 4 952 523 | 19 720 984 | 11 981 132 |

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.

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 торговая кредиторская задолженность Компании выражена в евро. Руководство отслеживает данный риск.

Финансовые активы и обязательства Компании представлены в следующих валютах:

| 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 |
| Торговая кредиторская задолженность | 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) |

| На 31.12.2019 г. | тенге | евро | Итого |
|---------------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 239 436 | 4 190 878 | 4 430 314 |
| Ссуды | 18 250 | - | 18 250 |
| Торговая дебиторская задолженность | 105 807 | - | 105 807 |
| Итого финансовые активы | 363 493 | 4 190 878 | 4 554 371 |
| Займы | 23 888 319 | - | 23 888 319 |
| Обязательства по аренде | 80 234 | - | 80 234 |
| Торговая кредиторская задолженность | 31 405 | 3 755 349 | 3 786 754 |
| Итого финансовые обязательства | 23 999 958 | 3 755 349 | 27 755 307 |
| Чистая балансовая позиция | (23 636 465) | 435 529 | (23 200 936) |



26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

| На 31.12.2019 г. | EUR |
|---------------------------------------|----------|
| Увеличение базисных пунктов | +10% |
| Влияние на прибыль до налогообложения | 43 553 |
| Уменьшение базисных пунктов | -10% |
| Влияние на прибыль до налогообложения | (43 553) |

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.

Потенциально риск процентной ставки Компании связан с долгосрочным займом, так как ставка вознаграждения по займу зависит от совокупных издержек банка-кредитора – All-in-Cost (примечание 13).

Если бы на 31 декабря 2020 г. процентные ставки были бы выше на 100 базисных пунктов (2019 г.: 100) при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, капитал и прибыль за 2020 г. были бы на 210 629 тыс. тенге меньше (2019 г.: капитал меньше, а убыток больше на 80 760 тыс. тенге).

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.

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 31.12.2020 г. | На 31.12.2019 г. |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Итого займы | 13 | 22 348 739 | 23 888 319 |
| минус: | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 11 | 1 598 276 | 4 430 314 |
| Чистые заемные средства | | 20 750 463 | 19 458 005 |
| Собственный капитал | 12 | 12 191 225 | 11 579 208 |
| Итого капитал | | 32 941 688 | 31 037 213 |
| Соотношение заемного капитала и общей суммы капитала | | 63 % | 63 % |



28. 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 котироваемая 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 котировующихся 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: котироваемые 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.

Торговая дебиторская и кредиторская задолженность

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

Балансовая стоимость долгосрочной кредиторской задолженности приближена к ее справедливой стоимости, так как основана на условиях, характерных для аналогичных договоров.

Заем ЕБРР

Балансовая стоимость займа приближена к его справедливой стоимости, так как заем основан на условиях, характерных для таких инструментов.

