

АО «Шардаринская гидроэлектростанция»

**Финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.**

и Отчет независимого аудитора



ЦЕНТРАУДИТ-КАЗАХСТАН
независимая аудиторская компания

www.centeraudit.kz

Оглавление

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	1
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	2
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	3
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	4
1. Компания и ее деятельность.....	5
2. Основа подготовки финансовой отчетности.....	7
3. Существенная информация об учетной политике.....	8
4. Новые стандарты, поправки и разъяснения	16
5. Оценки руководства.....	19
6. Основные средства	20
7. Запасы.....	20
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	20
9. Предоплата по прочим налогам	21
10. Денежные средства и их эквиваленты	21
11. Капитал	21
12. Займы	22
13. Кредиторская задолженность перед поставщиками	23
14. Обязательства по прочим налогам	23
15. Прочие текущие обязательства.....	23
16. Выручка	24
17. Себестоимость продаж	24
18. Общие и административные расходы	24
19. Финансовые доходы и расходы	25
20. Прибыли и убытки от курсовых разниц	25
21. Расходы по подоходному налогу.....	25
22. Операции со связанными сторонами	26
23. Договорные и условные обязательства.....	28
24. Управление финансовыми рисками	29
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	33
26. Управление капиталом	33



Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В. В. Радостовец
9 февраля 2024 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 2023 г., отчета о прибыли или убытке и прочем 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 существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Прочая информация

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

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

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

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



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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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



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

Аудитор
(квалификационное свидетельство №0330, выдано 2 мая 1997 г.)

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



Г. Л. Михайлова



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

	Прим.*	За 2023 г.	За 2022 г.
Выручка	16	8 991 405	8 680 300
Себестоимость продаж	17	(3 277 124)	(3 682 136)
Валовая прибыль		5 714 281	4 998 164
Общие и административные расходы	18	(396 012)	(327 910)
Доходы от восстановления обесценения (убытки от обесценения) финансовых активов, нетто	8, 10	91	2 030
Финансовые доходы	19	226 064	53 841
Финансовые расходы	19	(2 285 797)	(2 265 622)
Прибыли (убытки) от курсовых разниц, нетто	20	14 154	(5 118)
Прочие доходы (расходы), нетто		(2 448)	777
Прибыль до налогообложения		3 270 333	2 456 162
Экономия (расход) по подоходному налогу	21	(646 527)	(517 548)
Прибыль за год		2 623 806	1 938 614
Прочий совокупный доход		-	-
Совокупный доход за год		2 623 806	1 938 614
Прибыль за год на акцию (в тенге)	11	7 885	5 826

* Примечания на стр. 5-34 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


С. К. Кундаков
Председатель Правления




Н. И. Сахова
Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

	Прим.*	За 2023 г.	За 2022 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Поступление денежных средств, всего		10 030 897	10 588 986
реализация продукции и услуг		9 802 877	9 543 636
процентный доход полученный		226 064	53 841
реклассификация из денежных средств, ограниченных в использовании		-	923 366
прочие поступления		1 956	68 143
Выбытие денежных средств, всего		(5 986 502)	(6 783 226)
платежи поставщикам за товары и услуги		(1 512 463)	(1 372 779)
выплаты по заработной плате		(849 033)	(707 974)
выплата вознаграждения по займам полученным и размещённым облигациям	12	(2 265 757)	(2 307 526)
реклассификация в денежные средства, ограниченные в использовании		-	(855 171)
корпоративный подоходный налог		(19 817)	(10 212)
другие платежи в бюджет		(1 215 881)	(1 392 868)
прочие выплаты		(123 551)	(136 696)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		4 044 395	3 805 760
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Выбытие денежных средств, всего		(1 424 708)	(54 025)
приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 424 708)	(54 025)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 424 708)	(54 025)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступление денежных средств, всего		-	600 000
получение займов	12	-	600 000
Выбытие денежных средств, всего		(3 000 000)	(4 450 000)
погашение займов	12	(2 900 000)	(4 450 000)
выплата дивидендов	11	(100 000)	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		(3 000 000)	(3 850 000)
Эффект курсовых разниц	20	44 389	(58 822)
Эффект обесценения	10	90	16
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств		(335 834)	(157 071)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	10	1 395 513	1 552 584
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	10	1 059 679	1 395 513

* Примечания на стр. 5-34 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности


 С. К. Кундаков
 Председатель Правления




 Н. И. Сахова
 Главный бухгалтер



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

	Прим.*	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01.01.2022 г.		332 755	255 444	12 727 205	13 315 404
Прибыль за год		-	-	1 938 614	1 938 614
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	-
Совокупный доход за год		-	-	1 938 614	1 938 614
На 31.12.2022 г.		332 755	255 444	14 665 819	15 254 018
Прибыль за год		-	-	2 623 806	2 623 806
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	-
Совокупный доход за год		-	-	2 623 806	2 623 806
Дивиденды	11	-	-	(100 000)	(100 000)
На 31.12.2023 г.		332 755	255 444	17 189 625	17 777 824

* Примечания на стр. 5-34 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

С. К. Кундаков

Председатель Правления



Н. И. Сахова

Главный бухгалтер



1. Компания и ее деятельность

Общая информация

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

Дата первичной регистрации – 10 сентября 1998 г.

25 июня 2004 г. Компания преобразована в Акционерное общество «Шардаринская гидроэлектростанция», государственная перерегистрация произведена под регистрационным номером 9262-1958-АО.

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

Основная деятельность

Компания осуществляет деятельность в рамках одного операционного сегмента – производство электрической энергии на основе водных ресурсов реки Сырдарья в городе Шардара посредством эксплуатации Шардаринской гидроэлектростанции. Установленная мощность Шардаринской гидроэлектростанции после завершения модернизации в 2020 году составляет 126 МВт (4 агрегата по 31,5 МВт).

Источниками доходов Компании являются:

- производство и реализация электрической энергии;
- услуга по поддержанию готовности электрической мощности.

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

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

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

Для Компании установлены следующие тарифы (до НДС):

- на электроэнергию:
 - с января 2022 г. по июнь 2022 г. – 10,35 тенге/кВтч, включающий:
 - 8,77 тенге/кВтч – предельный тариф (приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 14 декабря 2018 г. № 514 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию» с изменениями, вступившими в силу 1 июля 2021 г.);
 - 1,58 тенге/кВтч – надбавка на поддержку использования возобновляемых источников энергии (закон Республики Казахстан «О поддержке использования возобновляемых источников энергии» от 4 июля 2009 г. № 165-IV);



1. Компания и ее деятельность (продолжение)

- с июля 2022 г. по декабрь 2022 г. – 11,40 тенге/кВтч, включающий:
 - 9,82 тенге/кВтч – предельный тариф (установлен до 2025 г. включительно) (приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 14 декабря 2018 г. № 514 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию» с изменениями, вступившими в силу 1 июля 2022 г.);
 - 1,58 тенге/кВтч – надбавка на поддержку использования возобновляемых источников энергии (закон Республики Казахстан «О поддержке использования возобновляемых источников энергии» от 4 июля 2009 г. № 165-IV);
- с января 2023 г. – 11,74 тенге/кВтч, включающий:
 - 9,82 тенге/кВтч – предельный тариф (установлен до 2025 г. включительно) (приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 14 декабря 2018 г. № 514 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию» с изменениями, вступившими в силу 1 июля 2022 г.);
 - 1,97 тенге/кВтч – надбавка на поддержку использования возобновляемых источников энергии (закон Республики Казахстан «О поддержке использования возобновляемых источников энергии» от 4 июля 2009 г. № 165-IV);
- с июля 2023 г.:
 - 9,82 тенге/кВтч – предельный тариф (установлен до 2025 г. включительно) (приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 14 декабря 2018 г. № 514 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию» с изменениями, вступившими в силу.) для планового объема электроэнергии;
 - плавающие тарифы на балансирующую электроэнергию и на отрицательные дисбалансы, определяемые согласно закону «Об электроэнергетике».
- на услугу по поддержанию готовности электрической мощности:
 - с 2021 г. по 2027 г. включительно – индивидуальный тариф 3 867,983 тыс. тенге/МВт×мес;
 - 2028 г. – индивидуальный тариф 1 933,992 тыс. тенге/МВт×мес.

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

Акционер и конечная контролирующая сторона Компании

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

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.

15 сентября 2022 г. Совет директоров Самрук-Энерго принял решение о создании дочерней компании Qazaq Green Power PLC в юрисдикции Международного финансового центра «Астана» и утвердил предварительный перечень компаний, передаваемых во вновь созданную компанию, в том числе АО «Шардаринская гидроэлектростанция». Компания Qazaq Green Power PLC зарегистрирована в ноябре 2022 года. Передача акций Компании от Самрук-Энерго в Qazaq Green Power PLC состоится после получения соответствующих внутренних и внешних одобрений. На дату подписания настоящей отчетности процедура одобрений не завершена.

Операционная среда

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



1. Компания и ее деятельность (продолжение)

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

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Отчет о соответствии

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), в редакции опубликованной Советом по МСФО.

Финансовая отчетность утверждена руководством Компании 9 февраля 2024 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 водного хозяйства Министерства водных ресурсов и ирригации Республики Казахстан (до октября 2023 года – Комитет по водным ресурсам Министерства экологии и природных ресурсов Республики Казахстан), природного, в том числе сезонного, колебания уровня наполнения Шардаринского водохранилища.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании является тенге.

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

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

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

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

- на 31 декабря 2022 г.: 1 евро – 492.86 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.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение основано на результатах анализа следующих обстоятельств и факторов:

- Компания является значительным поставщиком электроэнергии для энергодефицитного южного региона республики. Шардаринская гидроэлектростанция является стратегическим объектом, так как входит в состав водно-энергетического комплекса Нарын-Сырдарьинского каскада и гидротехнического комплекса Шардаринского гидроузла на реке Сырдарья, имеющего комплексное назначение: борьба с наводнениями, энергетика, ирригация;



2. Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

- у Руководства и единственного акционера Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Компании;
- Компания за счет тарифов на электроэнергию и услугу по поддержанию готовности электрической мощности имеет положительные денежные потоки от операционной деятельности, достаточные для покрытия отрицательного разрыва между текущими активами и текущими обязательствами и своевременного погашения краткосрочных обязательств. Компания не нарушала условия займов и облигаций (примечание 12);
- в 2024 году Компания также ожидает получить достаточные положительные денежные потоки от операционной деятельности, основываясь на действующем тарифе и прогнозе водного баланса;
- на 31 декабря 2023 г. 96 % (на 31 декабря 2022 г. – 62 %) краткосрочных обязательств Компании представлены обязательствами по облигациям перед материнской компанией – Самрук-Энерго (примечание 12). Компания также имеет доступ к краткосрочным займам материнской компании в рамках реверсивной кредитной линии (примечание 12).

Таким образом, Руководство пришло к заключению, что Компания будет генерировать достаточные денежные потоки для поддержания операционной деятельности, обслуживания кредитных обязательств и обеспечения возмещаемости балансовой стоимости основных средств.

Метод начисления

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

Последовательность представления

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

Взаимозачет

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

3. Существенная информация об учетной политике

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения, если необходимо. Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги при приобретении, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведение его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и относящейся к ним части производственных накладных расходов.

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

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



3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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	5-100
Машины и оборудование	2-40
Транспортные средства	4-9
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.

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



3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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, 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 на обесценение торговой дебиторской задолженности создается на весь срок.

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

Прекращение признания финансового актива

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

- финансовые активы выкуплены или срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;



3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

- 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, учитываемые по амортизированной стоимости;
- производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

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

Оценка финансовых обязательств при первоначальном признании

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

Займы и кредиторская задолженность

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

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

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

Капитализация затрат по займам

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

Прекращение признания финансового обязательства

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



3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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.

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

Обязательства по аренде

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

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



3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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, средства на текущих банковских счетах, депозитных счетах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, а также договоры обратного РЕПО с первоначальным сроком погашения менее 10 дней. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков до срока погашения и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и 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. Существенная информация об учетной политике (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 отчислений на обязательное социальное медицинское страхование, общая величина которых составляет в 2022 г. 12,5 % от облагаемых доходов работников.

Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании.

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

Выручка от реализации электроэнергии признается в момент передачи электроэнергии покупателю в пункте поставки, которым является пункт присоединения гидроэлектростанции Компании к сетям передачи электроэнергии. Сумма выручки за электроэнергию определяется исходя из фактического объема поставленной электроэнергии и утвержденных тарифов (примечание 1).

Дебиторская задолженность признается, когда электроэнергия реализована в пункте присоединения гидроэлектростанции Компании к сетям передачи электроэнергии, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. Компания выставляет покупателям счета за электроэнергию ежемесячно.

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

Процентные доходы

Процентные доходы признаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Корпоративный подоходный налог

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

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

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

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



3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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.

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.



3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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.

Сегментная отчетность

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

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

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию определяется как отношение прибыли, приходящейся на долю держателей акций Компании, к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию (примечание 11).

4. Новые стандарты, поправки и разъяснения

4.1. Новые или пересмотренные МСФО и интерпретации, обязательные к применению для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г.

Перечисленные ниже новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, стали обязательными к применению для Компании с 1 января 2023 г. (если не указано иное):

- **Поправки к МСФО (IFRS) 4 – «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»** (выпущены в сентябре 2016 г.) (включая Поправки к МСФО (IFRS) 4 – «Продление срока действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9», выпущенные в июне 2020 г.)
Поправки не относятся к деятельности Компании.
- **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»** (выпущен в мае 2017 г.) (включая Поправки к МСФО (IFRS) 17, выпущенные в июне 2020 г., и Поправки к МСФО (IFRS) 17 «Первоначальное применение МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9 – сравнительная информация», выпущенные в декабре 2021 г.)
Стандарт не относится к деятельности Компании
- **Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»** (выпущены в феврале 2021 г.)
Поправки разъясняют, как организациям следует различать изменения в учетной политике и изменения в бухгалтерских оценках.
Данные Поправки не оказали влияние на финансовую отчетность Компании.
- **Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»** (выпущены в феврале 2021 г.)
Поправки требуют от организаций раскрывать существенную информацию о своей учетной политике вместо основных положений учетной политики. Поправки содержат определение существенной информации об учетной политике. Кроме того, поправки разъясняют, что информация об учетной политике, как ожидается, будет существенной, если без нее пользователи финансовой отчетности не смогут понять другую существенную информацию в финансовой отчетности. В поправках приводятся примеры информации об учетной политике, которая скорее всего будет считаться существенной для финансовой отчетности организации.



4.1. Новые или пересмотренные МСФО и интерпретации, обязательные к применению для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. (продолжение)

Поправки также разъясняют, что несущественную информацию об учетной политике не нужно раскрывать. Однако, если такая информация раскрывается, она не должна затруднять понимание существенной информации об учетной политике. В поддержку этой поправки были также внесены изменения в Практическое руководство 2 по МСФО «Формирование суждений о существенности», содержащее рекомендации по применению концепции существенности к раскрытию информации об учетной политике.

Компания пересмотрела подход к раскрытию информации об учетной политике в соответствии с требованиями Поправок.

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

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

Данные Поправки не оказали влияние на финансовую отчетность Компании.

- **Поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 12 – «Международная реформа налогообложения – внедрение правил модели Pillar Two»** (выпущены в мае 2023 г.)

Поправки предусматривают временное исключение из требования признания и раскрытия отложенных налогов, являющихся следствием вступившего в силу или по существу вступившего в силу налогового законодательства, которое внедряет правила модели Pillar Two, опубликованные ОЭСР, включая налоговое законодательство, которое вводит квалифицированные внутренние минимальные дополнительные налоги, описанные в этих правилах. Поправки также вводят целевые требования к раскрытию информации для организаций, подпадающих под действие правил, и требуют от организаций раскрывать (а) тот факт, что они применили исключение в отношении признания и раскрытия информации об отложенных налоговых активах и обязательствах, относящихся к налогам на прибыль по модели Pillar Two; (б) их расходы по текущему налогу на прибыль (если таковые имеются), относящиеся к налогам на прибыль по модели Pillar Two; и (с) в течение периода между принятием законодательства или его принятием по сути и вступлением законодательства в силу организации будут обязаны раскрывать известную информацию или информацию, которую можно оценить на разумной основе, которая помогла бы пользователям финансовой отчетности понять степень подверженности организации риску по налогам на прибыль по модели Pillar Two, исходя из требований этого законодательства. Если эта информация неизвестна или не поддается разумной оценке, вместо нее организации обязаны раскрывать заявление об этом и информацию о том, какой прогресс был достигнут в определении оценки влияния. Поправки к МСФО (IAS) 12 должны применяться немедленно (с учетом любых местных процессов утверждения для вступления в силу) и ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8, включая требование раскрывать тот факт, что исключение было применено, если на налоги на прибыль организации будет оказано влияние принятым или по существу принятым налоговым законодательством, которое внедряет правила модели Pillar Two, опубликованные ОЭСР. Раскрытие информации, относящейся к известной или разумно оцениваемой подверженности риску по налогам на прибыль модели Pillar Two, требуется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, но эту информацию не требуется раскрывать в промежуточной финансовой отчетности за любой промежуточный период, заканчивающийся 31 декабря 2023 г. или ранее.

Данные Поправки не оказали влияние на финансовую отчетность Компании.



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

Изменения в стандартах, являющиеся обязательными для годовых периодов, которые начнутся после 1 января 2023 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 (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных 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. Впоследствии дата вступления была перенесена на 1 января 2024 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) 1 – «Долгосрочные обязательства с ковенантами»** (выпущены 31 октября 2022 г.)
Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты.
Поправки уточняют предыдущие поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные, выпущенные в январе 2020 г., которые должны были бы вступить в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты.
Поправки приведут к изменению учетной политики Компании, но, по предварительным оценкам, не окажут влияния на финансовую отчетность.
- **Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой»** (выпущенные в сентябре 2022 г.)
Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты.
Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не планирует заключать договоры продажи с обратной арендой.
- **Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Операции финансирования поставок (обратного факторинга)»** (выпущены в мае 2023 г.)
Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты.
Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не планирует операции обратного факторинга.
- **Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие конвертируемости валюты»** (выпущены в августе 2023 г.)
Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).
Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.
- **Новые МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, относящейся к устойчивому развитию» и МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата»** (опубликованы в июне 2023 г.)
26 июня 2023 г. Международный совет по стандартам отчетности в области устойчивого развития (ISSB) выпустил первый пакет стандартов МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, относящейся к устойчивому развитию» и первый тематический стандарт МСФО S2 «Раскрытия, связанное с изменениями климата», которые вводятся в действие с 1 января 2024 г. и применяются к отчетам, опубликованным в 2025 году.

МСФО (IFRS) S1 устанавливает общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием, с целью потребовать от организации раскрыть информацию о своих рисках и возможностях, связанных с устойчивым развитием, которая будет полезна основным пользователям финансовой отчетности общего назначения при принятии решений, касающихся предоставления ресурсов организации.



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

МСФО (IFRS) S2 устанавливает требования к выявлению, измерению и раскрытию информации о рисках и возможностях, связанных с климатом, которая полезна основным пользователям финансовой отчетности общего назначения при принятии решений, касающихся предоставления ресурсов предприятию.

В настоящее время Компания проводит оценку структуры и масштаба представления информации, требуемой данными стандартами.

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

5. Оценки руководства

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

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

Наиболее существенные оценки и суждения относятся к срокам полезного использования основных средств (примечание 3), признанию отложенного налогового актива в связи с налоговыми убытками (примечание 21), поддержанию ликвидности (примечание 24).



6. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость:							
на 01.01.2022 г.	10 714	36 472 520	287 722	107 609	233 365	-	37 111 930
поступление	-	16 786	4 729	11 182	14 171	-	46 868
перемещение	-	-	-	-	5 119	(5 119)	-
перевод из запасов	-	-	-	-	2 652	5 119	7 771
выбытие	-	(773)	(1 944)	-	(299)	-	(3 016)
на 31.12.2022 г.	10 714	36 488 533	290 507	118 791	255 008	-	37 163 553
поступление	-	-	6 179	-	5 329	-	11 508
перемещение	-	1 231	-	-	-	(1 231)	-
реклассификации*	-	(33 866 371)	33 838 611	(1)	27 761	-	-
перевод из запасов	-	-	-	-	-	1 231	1 231
выбытие	-	(595)	(4 454)	-	(2 206)	-	(7 255)
на 31.12.2023 г.	10 714	2 622 798	34 130 843	118 790	285 892	-	37 169 037
Накопленная амортизация:							
на 01.01.2022 г.	-	(4 018 024)	(175 657)	(80 493)	(92 670)	-	(4 366 844)
начисление	-	(1 275 052)	(42 165)	(5 378)	(33 549)	-	(1 356 144)
реклассификации	-	63	(83)	-	20	-	-
списание при выбытии	-	773	1 944	-	299	-	3 016
на 31.12.2022 г.	-	(5 292 240)	(215 961)	(85 871)	(125 900)	-	(5 719 972)
начисление	-	(82 406)	(1 222 086)	(5 785)	(36 207)	-	(1 346 484)
реклассификации*	-	4 457 291	(4 434 860)	1	(22 432)	-	-
списание при выбытии	-	595	4 454	-	2 205	-	7 254
на 31.12.2023 г.	-	(916 760)	(5 868 453)	(91 655)	(182 334)	-	(7 059 202)
Балансовая стоимость:							
на 31.12.2022 г.	10 714	31 196 293	74 546	32 920	129 108	-	31 443 581
на 31.12.2023 г.	10 714	1 706 038	28 262 390	27 135	103 558	-	30 109 835

* Компания выполнила реклассификацию оборудования гидроэлектростанции из группы зданий и сооружений в группу машин и оборудования в соответствии с Отраслевым заключением по вопросам отнесения объектов для производства и выработки электроэнергии к оборудованию, представленным в письмах Министерства энергетики Республики Казахстан от 15 сентября 2022 г. № 05-14/5227 и 25 ноября 2022 г. № 05-19/28708.

Расходы по амортизации отнесены на следующие статьи прибыли и убытка за период:

	2023 г.	2022 г.
Себестоимость продаж	1 333 964	1 344 088
Общие и административные расходы	11 300	10 602
Прочие операционные расходы	1 220	1 454
Итого	1 346 484	1 356 144

7. Запасы

	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Основные материалы	14 705	15 113
Топливо	16 535	17 915
Запасные части	488 671	490 276
Прочие	61 533	62 760
Резерв на обесценение	(4 909)	(4 909)
Итого	576 535	581 155

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
За электроэнергию	445 934	229 884
За услугу по поддержанию готовности электрической мощности	264 261	264 261
За прочие товары и услуги	566	489
Итого	710 761	494 634



9. Предоплата по прочим налогам

	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Налог на имущество	82 558	79 527
Социальный налог	7 688	-
Прочие	3 768	900
Итого	94 014	80 427

10. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Денежные средства на расчетных счетах в банках	5 815	912 471
Денежные средства на срочных депозитах до 3 мес. в банках	-	480 169
Денежные средства на брокерских счетах	462	-
Договоры покупки и обратной продажи (обратное РЕПО)	1 051 308	-
Наличность в кассе	2 143	3 012
Резерв на обесценение	(49)	(139)
Итого	1 059 679	1 395 513

Компания размещает свободные денежные средства на депозитах, как правило, овернайт. Эффективная ставка вознаграждения по депозитным счетам в 2023 году составила от 14,85 % до 15,9 % (2022 год: от 7,5 % до 14,85 %).

В целях диверсификации казначейского портфеля, снижения кредитного риска и повышения инвестиционной доходности с июля 2023 года Компания использует договоры покупки и обратной продажи (обратное РЕПО). Операции обратного РЕПО представляют собой операции по размещению денежных средств на краткосрочный период (1-7 дней) на площадке фондовой биржи под залог ликвидных ценных бумаг с рейтингом не ниже суверенного. Доходность по операциям обратного РЕПО составила от 16 % до 17,01 % годовых.

11. Капитал**Уставный капитал**

Объявленные и размещенные акции на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г.:

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

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

Дополнительно оплаченный капитал

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

Дивиденды

В 2023 году Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 100 000 тыс. тенге.

В 2022 году Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Прибыль на акцию

	За 2023 г.	За 2022 г.
Чистая прибыль за год, тыс. тенге	2 623 806	1 938 614
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, штук	332 755	332 755
Прибыль на 1 акцию, тенге	7 885	5 826



12. Займы

Балансовая стоимость займов на 31 декабря 2023 г.:

	Всего	Текущие	Долгосрочные
Самрук-Энерго, облигации			
основной долг	12 600 000	2 900 000	9 700 000
вознаграждение	211 225	211 225	-
	12 811 225	3 111 225	9 700 000
Итого	12 811 225	3 111 225	9 700 000

Балансовая стоимость займов на 31 декабря 2022 г.:

	Всего	Текущие	Долгосрочные
Самрук-Энерго, облигации			
основной долг	15 500 000	2 900 000	12 600 000
вознаграждение	190 306	190 306	-
	15 690 306	3 090 306	12 600 000
Итого	15 690 306	3 090 306	12 600 000

Изменение балансовой стоимости обязательств:

	Основной долг	Вознаграждение	Итого
на 01.01.2022 г.	19 350 000	233 089	19 583 089
поступление денежных средств	600 000	-	600 000
погашение денежными средствами	(4 450 000)	(2 307 526)	(6 757 526)
прочие погашения	-	(880)	(880)
начисленное вознаграждение и прочие комиссии	-	2 265 622	2 265 622
на 31.12.2022 г.	15 500 000	190 306	15 690 306
погашение денежными средствами	(2 900 000)	(2 264 878)	(5 164 878)
начисленное вознаграждение и прочие комиссии	-	2 285 797	2 285 797
на 31.12.2023 г.	12 600 000	211 225	12 811 225

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

Займы Самрук-Энерго

В ноябре 2021 г. Компания получила краткосрочный беззалоговый заем от Самрук-Энерго в размере 950 000 тыс. тенге. Назначение займа – пополнение оборотных средств. Ставка вознаграждения – 8 % годовых. Заем подлежал погашению до 31 октября 2022 г. Контрактная недисконтированная величина обязательств по займу, накопленных на 31 декабря 2021 г., составила 957 178 тыс. тенге (в том числе основной долг – 950 000 тыс. тенге). В 2022 году Компания досрочно полностью погасила обязательства по займу. Сумма выплат составила: основной долг 950 000 тыс. тенге, вознаграждение – 62 656 тыс. тенге.

В ноябре 2022 г. Компания получила краткосрочный беспроцентный беззалоговый заем от Самрук-Энерго в размере 600 000 тыс. тенге. Назначение займа – пополнение оборотных средств. Обязательства по займу погашены в декабре 2022 г.

На 31 декабря 2023 г. Компании доступны средства кредитования в рамках соглашения об открытии реверсивной кредитной линии, подписанного с Самрук-Энерго 1 ноября 2018 г.

В 2023 году Компания не получала займы от Самрук-Энерго и на 31 декабря 2023 г. не имеет задолженность по соглашениям займов перед Самрук-Энерго.



12. Займы (продолжение)**Облигации**

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

Номинальная стоимость одной облигации – 100 000 тыс. тенге. Срок обращения облигаций – 6 лет и 6 месяцев, до 26 мая 2028 г.

Ставка купона по облигациям: до 25 мая 2023 г. включительно – 13 %, с 26 мая 2023 г. – плавающая ставка, рассчитываемая по формуле: базовая ставка Национального Банка Республики Казахстан плюс маржа 2 % годовых за купонный период вознаграждения. Ставка купона подлежит погашению два раза в год.

Облигации подлежат выкупу ежеквартально, дата первого выкупа – 26 февраля 2022 г.

Компания в феврале 2022 года начала обратный выкуп облигаций и выплату купонного вознаграждения согласно графику погашения обязательств. Сумма выплат за 2022 год составила: выкуп облигаций – 2 900 000 тыс. тенге, купонное вознаграждение – 2 245 750 тыс. тенге. Сумма выплат за 2023 год составила: выкуп облигаций – 2 900 000 тыс. тенге, купонное вознаграждение – 2 264 878 тыс. тенге.

Контрактная недисконтированная величина обязательств по облигациям, накопленных на 31 декабря 2023 г., составила 12 811 225 тыс. тенге, в том числе основной долг – 12 600 000 тыс. тенге (на 31 декабря 2022 г.: 15 690 306 тыс. тенге, в том числе основной долг – 15 500 000 тыс. тенге)).

13. Кредиторская задолженность перед поставщиками

	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Кредиторская задолженность подрядчику за модернизацию ГЭС	-	1 404 458
Торговая кредиторская задолженность	29 551	147 643
Итого	29 551	1 552 101

Кредиторская задолженность подрядчику за модернизацию ГЭС

Кредиторская задолженность подрядчику за модернизацию ГЭС – задолженность перед ANDRITZ HYDRO GmbH за активы и услуги, приобретенные в рамках Проекта модернизации ГЭС, завершено в 2020 году. Валюта расчетов по контракту – евро. Задолженность полностью погашена денежными средствами в 2023 году.

14. Обязательства по прочим налогам

	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Налог на добавленную стоимость	37 634	203 064
Прочие налоги	72	10 399
Итого	37 706	213 463

15. Прочие текущие обязательства

	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Авансы, полученные под поставку электроэнергии	-	25 446
Задолженность работникам по оплате труда	7	2 098
Резервы по выплатам работникам	44 194	40 215
Обязательные платежи и отчисления	16 962	18 265
Начисленные обязательства	14 996	14 996
Прочие обязательства	2 478	559
Итого	78 637	101 579



16. Выручка

	За 2023 г.	За 2022 г.
Реализация электроэнергии	6 138 404	5 828 585
Услуга по поддержанию готовности электрической мощности	2 831 364	2 831 364
Прочее	21 637	20 351
Итого	8 991 405	8 680 300

17. Себестоимость продаж

	За 2023 г.	За 2022 г.
Электроэнергия и услуга по поддержанию готовности электрической мощности	3 263 364	3 669 734
Прочее	13 760	12 402
Итого	3 277 124	3 682 136

Себестоимость продаж по характеру затрат:

	За 2023 г.	За 2022 г.
Оплата труда и связанные расходы	767 584	653 753
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 338 559	1 344 261
Услуги по диспетчеризации и балансированию электроэнергии	213 158	208 622
Услуги охраны	47 425	38 223
Услуги по передаче воды	15 037	14 719
Обслуживание и диагностика оборудования	19 571	14 272
Прочие услуги	21 073	16 498
Топливо и приобретенная электроэнергия	766 964	859 638
Расходные материалы	20 442	21 264
Списание запасов до чистой стоимости реализации	-	4 909
Налоги и обязательные платежи	27 454	478 150
Страхование	16 968	14 685
Командировочные расходы	2 335	2 713
Прочие расходы	20 554	10 429
Итого	3 277 124	3 682 136

18. Общие и административные расходы

	За 2023 г.	За 2022 г.
Оплата труда и связанные расходы	264 588	219 430
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12 238	11 255
Прочие услуги	19 991	15 638
Расходные материалы	6 532	8 683
Услуги связи	5 181	5 069
Командировочные расходы	4 437	4 845
Услуги охраны	4 283	4 323
Юридические и прочие профессиональные услуги	32 555	4 050
Аренда краткосрочная	7 225	3 364
Налоги и платежи в бюджет	2 891	2 934
Культурно-массовые и социальные мероприятия	6 139	2 755
Услуги банков	2 836	2 028
Членские взносы	1 742	1 547
Прочие расходы	25 374	41 989
Итого	396 012	327 910



19. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы	За 2023 г.	За 2022 г.
Вознаграждение по депозитным вкладам и текущему счету (примечание 10)	128 557	53 841
Вознаграждение по операциям обратного РЕПО	97 507	-
Итого	226 064	53 841
Финансовые расходы	За 2023 г.	За 2022 г.
Вознаграждение по займам и облигациям (примечание 12)	2 285 797	2 265 622
Итого	2 285 797	2 265 622

20. Прибыли и убытки от курсовых разниц

	За 2023 г.	За 2022 г.
Прибыли:		
денежные средства и их эквиваленты	125 389	130 501
денежные средства, ограниченные в использовании	-	68 195
кредиторская задолженность перед поставщиками	110 451	267 008
	235 840	465 704
Убытки:		
денежные средства и их эквиваленты	(81 000)	(189 323)
кредиторская задолженность перед поставщиками	(108 628)	(281 499)
прочие	(32 058)	-
	(221 686)	(470 822)
Нетто-позиция	14 154	(5 118)

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

21. 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:

	За 2023 г.	За 2022 г.
Расход по текущему подоходному налогу	-	-
Расход по отложенному подоходному налогу	646 527	517 548
Итого расход по налогу	646 527	517 548

Сверка теоретического и фактического расхода по корпоративному подоходному налогу:

	За 2023 г.	За 2022 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	3 270 333	2 456 162
Действующая ставка налога	20%	20%
Теоретический расход (экономия) по налогу	654 067	491 232
Корректировка на:		
влияние невычитаемых расходов (необлагаемых доходов) и прочих корректировок	(7 540)	26 316
Итого расход по налогу	646 527	517 548



21. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Налоговый эффект изменения временных разниц:

За 2023 г.:	На 01.01.2023 г.	Отнесено на прибыли и убытки	На 31.12.2023 г.
Валовые активы по отложенному налогу:	(241 274)	(261 875)	(503 150)
Налоговый убыток	(229 468)	(219 575)	(449 043)
Вознаграждение по займам	-	(42 245)	(42 245)
Резерв по неиспользованным отпускам и прочим начислениям работникам	(11 078)	(760)	(11 838)
Налоги	(704)	690	(14)
Резерв на обесценение финансовых активов	(24)	14	(10)
Валовые обязательства по отложенному налогу:	1 459 853	908 402	2 368 255
Основные средства и нематериальные активы	1 459 853	908 402	2 368 255
Итого обязательства (активы) по отложенному налогу	1 218 579	646 527	1 865 105
Непризнанный налоговый актив	-	-	-
Признанные обязательства (активы) по отложенному налогу	1 218 579	646 527	1 865 105
За 2022 г.:	На 01.01.2022 г.	Отнесено на прибыли и убытки	На 31.12.2022 г.
Валовые активы по отложенному налогу:	(498 772)	257 498	(241 274)
Налоговый убыток	(488 178)	258 710	(229 468)
Резерв по неиспользованным отпускам и прочим начислениям работникам	(10 133)	(945)	(11 078)
Налоги	(28)	(676)	(704)
Резерв на обесценение финансовых активов	(434)	410	(24)
Валовые обязательства по отложенному налогу:	1 199 803	260 050	1 459 853
Основные средства и нематериальные активы	1 199 803	260 050	1 459 853
Итого обязательства (активы) по отложенному налогу	701 031	517 548	1 218 579
Непризнанный налоговый актив	-	-	-
Признанные обязательства (активы) по отложенному налогу	701 031	517 548	1 218 579

22. Операции со связанными сторонами

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

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

Для целей данной финансовой отчетности связанные стороны включают в себя:

- материнскую компанию – Самрук-Энерго (примечание 1);
- компании под общим контролем – организации, находящиеся под контролем Фонда Самрук-Казына;
- прочие компании под контролем государства – прочие компании под контролем Республики Казахстан, с которыми Компания имеет существенные операции;
- ключевой руководящий персонал;
- прочие связанные стороны.

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



22. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Операционная деятельность**

Остатки расчетов на 31 декабря 2023 г.:

	<i>Прим.</i>	Компании под общим контролем	Прочие компании под контролем государства	Прочие
Авансы выданные		327	-	-
Торговая дебиторская задолженность	8	-	710 195	-
Кредиторская задолженность перед поставщиками	13	3 089	171	-

Остатки расчетов на 31 декабря 2022 г.:

	<i>Прим.</i>	Компании под общим контролем	Прочие компании под контролем государства	Прочие
Авансы выданные		11 278	-	-
Торговая дебиторская задолженность	8	-	264 261	-
Кредиторская задолженность перед поставщиками	13	1 852	133 338	-

Статьи доходов и расходов по операциям в операционной деятельности за 2023 год:

	<i>Прим.</i>	Компании под общим контролем	Прочие компании под контролем государства	Прочие
Выручка	16	-	4 512 733	-
Себестоимость	17	213 158	759 745	829
Общие и административные расходы	18	34 677	-	12 281
Прочие расходы		277	-	-

Статьи доходов и расходов по операциям в операционной деятельности за 2022 год:

	<i>Прим.</i>	Компании под общим контролем	Прочие компании под контролем государства	Прочие
Выручка	16	-	2 831 364	-
Себестоимость	17	208 622	853 798	-
Общие и административные расходы	18	25 645	-	7 413
Прочие расходы		578	-	-

Операции обратного РЕПО

	<i>Прим.</i>	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Компании под общим контролем:			
Деньги на счете брокера	10	463	-
Прочие компании под контролем государства:			
Не закрытые операции обратного РЕПО	10	1 051 308	-
Итого		1 051 771	-

Вознаграждение, начисленное по операциям обратного РЕПО, представлено в составе финансовых доходов (примечание 19).



22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Займы полученные и размещенные облигации

Компания время от времени получает краткосрочные займы от Самрук-Энерго. Самрук-Энерго также является единственным держателем облигаций, которые Компания разместила в 2021 году. Информация о займах и облигациях представлена в примечании 12.

Дивиденды

Информация об объявленных и выплаченных дивидендах представлена в примечании 11.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Вознаграждение ключевого руководящего персонала Компании включает заработную плату, косвенные доходы, утвержденные к выплате премии. Вознаграждение за 2023 год составило 87 954 тыс. тенге (2022 год: 64 609 тыс. тенге) и отражено в административных и производственных расходах Компании. Указанные суммы включают в себя вознаграждение независимым директорам – членам Совета директоров в общей сумме 1 945 тыс. тенге (2022 год: 2 400 тыс. тенге).

Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2023 г. состоит из 7 человек (на 31 декабря 2022 г. – 6 человек).

23. 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.

В 2022 году уполномоченные органы инициировали комплексную проверку налоговых обязательств Компании, включая 2021 год, которая на дату подписания настоящей финансовой отчетности не завершена. Руководство Компании не получало от представителей уполномоченного органа информацию о каких-либо промежуточных результатах данной проверки.

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.

Обязательства по Инвестиционному соглашению от 7 июня 2019 г.

Инвестиционное соглашение возлагает на Компанию обязательства по соблюдению ряда целевых индикаторов по техническим и экологическим показателям в течение 2020-2028 гг. Согласно Правилам организации и функционирования рынка электрической мощности (примечание 1) в случае не достижения установленных в Инвестиционном соглашении целевых индикаторов уполномоченный орган вправе расторгнуть Инвестиционное соглашение либо изменить индивидуальный тариф на услугу по поддержанию готовности электрической мощности, объем и сроки покупки услуги по поддержанию готовности электрической мощности.

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



23. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Обязательства и ограничения в связи с размещением облигаций (примечание 12)

Ответственность за соблюдение условий договора

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

Ограничение прав переуступки

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

Вопросы охраны окружающей среды

Компания должна соблюдать различные законы и нормативно-правовые акты Республики Казахстан по охране окружающей среды.

Руководство ведет мониторинг изменений нормативно-правовых актов по вопросам охраны окружающей среды и пересматривает свои оценки в отношении обязанностей и обязательств в этой сфере. В 2022 и 2023 годах Руководство повторно выполнило анализ масштаба обязанностей по ликвидации негативного влияния на окружающую среду в конце деятельности Компании согласно изменениям в Экологическом кодексе Республики Казахстан, вступившим в действие с июля 2021 года. По мнению Руководства, ликвидационные работы Компании могут быть ограничены работами по демонтажу оборудования гидроагрегатов и некоторых наземных хозяйственных сооружений, и резерв на их покрытие не является существенным на отчетную дату. По мнению Руководства, на дату подготовки настоящей отчетности нет достаточных данных, чтобы спрогнозировать сроки и масштабы ликвидационных работ для принадлежащих Компании зданий и сооружений, являющихся частью гидротехнического комплекса Шардаринского гидроузла на реке Сырдарья. Суждения о масштабе ликвидационных работ основаны на том, что Шардаринская гидроэлектростанция не является самостоятельным производственным объектом по выработке электроэнергии, и как неотъемлемый элемент входит в состав гидротехнического комплекса Шардаринского гидроузла на реке Сырдарья, имеющего стратегическое комплексное назначение, в том числе – борьба с наводнениями, ирригация. Гидротехнический комплекс (за исключением гидроэлектростанции) не является собственностью Компании. Компания не имеет возможности самостоятельно проводить ликвидационные работы в отношении собственных зданий и сооружений, являющихся неотъемлемой частью комплекса, не нарушив его целостности и назначения. Также действующее экологическое законодательство не содержит прямые инструкции по определению обязанностей для собственников составных частей стратегических комплексных сооружений подобного характера и назначения.

Хотя Руководство уверено, что Компания в значительной степени соблюдает эти законы и положения, нет уверенности в том, что не существует внешних непредвиденных обязательств.

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

Страхование

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

24. 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, предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск.



24. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Финансовые инструменты Компании по категориям**

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

	Балансовая стоимость	
	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 059 679	1 395 513
Торговая дебиторская задолженность	710 761	494 634
Итого финансовые активы	1 770 440	1 890 147
Займы	12 811 225	15 690 306
Кредиторская задолженность перед поставщиками	29 551	1 552 101
Итого финансовые обязательства	12 840 776	17 242 407

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 и их эквивалентов, размещенных на счетах в банках, и эквивалентов денежных средств, представленных высоколиквидными ценными бумагами, и торговой дебиторской задолженности.

Торговая дебиторская задолженность

До 1 июля 2023 г. Компания имела ограниченный круг покупателей электроэнергии. С 1 июля 2023 г. вступили в действие изменения в Закон «Об электроэнергетике», согласно которым покупателями электрической энергии становятся исключительно специализированные организации, утверждаемые государственным органом, осуществляющим руководство в области электроэнергетики:

- для плановых объемов электрической энергии – Единый закупщик электрической энергии, которым назначено ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (организация под контролем Республики Казахстан). Условия договора на продажу электроэнергии, в том числе ценообразование и оплата, регламентированы законодательством Республики Казахстан;
- для балансирующей электроэнергии и отрицательных дисбалансов на балансирующем рынке электрической энергии – Расчетный центр балансирующего рынка, которым назначено АО «Казахстанский оператор рынка электрической энергии и мощности» (организация под контролем Республики Казахстан). Условия договора на продажу электроэнергии, в том числе ценообразование и оплата, регламентированы законодательством Республики Казахстан.

Едиственный потребитель услуги по поддержанию готовности электрической мощности – Единый закупщик, которым является ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (организация под контролем Республики Казахстан). Обязательства Единого закупщика по срокам оплаты регламентированы Правилами организации и функционирования рынка электрической мощности.

Компания управляет кредитным риском, связанным с торговой дебиторской задолженностью, посредством постоянного мониторинга дебиторской задолженности.

Компания оценивает риск невозврата задолженности как минимальный, так как основные дебиторы и расчеты с ними находятся под контролем государства.

На 31 декабря 2023 г. торговая дебиторская задолженность не просрочена и не обесценена (на 31 декабря 2022 г.: не просрочена и не обесценена).

Денежные средства и их эквиваленты

Кредитный риск в отношении средств, размещенных на расчетных и депозитных счетах в банках, связан с возможностью дефолта банков, в которых размещены эти средства. Руководство Компании управляет данным риском посредством размещения средств в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих надежную репутацию, и посредством отслеживания кредитного рейтинга этих банков.

Кредитный риск в отношении эквивалентов денежных средств, представленных операциями обратного РЕПО, связан с возможностью дефолта эмитентов ценных бумаг, которыми обеспечены данные операции. Руководство Компании управляет данным риском посредством заключения договоров обратного РЕПО, обеспеченных высоколиквидными ценными бумагами эмитентов, имеющих надежную репутацию, и посредством отслеживания кредитного рейтинга этих эмитентов.



24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о кредитном рейтинге банков и эмитентов ценных бумаг, к которым относятся денежные средства Компании и их эквиваленты:

	Валовая балансовая стоимость	
	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Вaa2/позитивный, Moody's	1 057 585	-
BBB-/стабильный, Fitch Ratings	-	1 392 640
Итого	1 057 585	1 392 640

Риск ликвидности

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

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

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

На 31.12.2023 г.	по требованию или до 30 дней	до 1 года	от 2 до 5 лет	свыше 5 лет
Облигации	-	4 936 812	12 775 188	-
Кредиторская задолженность перед поставщиками	29 551	-	-	-
Итого финансовые обязательства	29 551	4 936 812	12 775 188	-

На 31.12.2022 г.	по требованию или до 30 дней	до 1 года	от 2 до 5 лет	свыше 5 лет
Облигации	-	4 768 750	15 305 000	1 039 000
Кредиторская задолженность перед поставщиками	147 500	1 404 601	-	-
Итого финансовые обязательства	147 500	6 173 351	15 305 000	1 039 000

На 31 декабря 2023 г. балансовая стоимость текущих обязательств Компании превысила балансовую стоимость текущих активов на 777 138 тыс. тенге (на 31 декабря 2022 г.: на 2 377 074 тыс. тенге). В параграфе «Принцип непрерывности деятельности» примечания 2 представлены оценки и суждения Руководства относительно обеспечения достаточной ликвидности Компании для погашения ее краткосрочных финансовых обязательств.

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.



24. Управление финансовыми рисками (продолжение)*Валютный риск*

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

В 2022 году и до мая 2023 года валютный риск Компании был связан с кредиторской задолженностью перед поставщиком за модернизацию ГЭС, выраженной в евро (примечание 13). Руководство отслеживало данный риск.

Финансовые активы и обязательства Компании на 31 декабря 2022 г. были представлены в следующих валютах:

	тенге	евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	484 054	911 459	1 395 513
Торговая дебиторская задолженность	494 634	-	494 634
Итого финансовые активы	978 688	911 459	1 890 147
Займы	15 690 306	-	15 690 306
Кредиторская задолженность перед поставщиками	147 643	1 404 458	1 552 101
Итого финансовые обязательства	15 837 949	1 404 458	17 242 407
Чистая балансовая позиция	(14 859 261)	(492 999)	(15 352 260)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибыли Компании до налогообложения к возможным изменениям в обменном курсе, при условии неизменности всех прочих параметров, по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

	EUR
Увеличение базисных пунктов	+15%
Влияние на прибыль до налогообложения	(73 950)
Уменьшение базисных пунктов	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	49 300

На 31 декабря 2023 г. Компания не имеет валютные финансовые инструменты, и руководство оценивает валютный риск как минимальный.

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.

Риск изменения процентной ставки Компании связан с выпущенными облигациями (примечание 12). В частности Компания подвержена риску изменения базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан, так как с 26 мая 2023 г. на ней основана ставка купона по облигациям.

Если бы на 31 декабря 2023 г. процентная ставка по облигациям была бы на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 141 011 тыс. тенге меньше/больше в результате более высоких/низких процентных расходов.

Процентные ставки по обязательствам в 2022 году являлись фиксированными, и на 31 декабря 2022 г. руководство Компании рассматривало процентный риск как не существенный.



25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Для активов, не котирующихся 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: котируемые 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 высокой ликвидности данных финансовых инструментов.

Краткосрочная торговая дебиторская и кредиторская задолженность

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

Размещенные облигации

Облигации, размещенные Компанией, являются финансовыми обязательствами с переменной процентной ставкой и установленным сроком погашения (примечание 12). Так как по облигациям Компании отсутствуют рыночные котировки, Компания определяет их оценочную справедливую стоимость исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Балансовая стоимость обязательств по облигациям Компании приближена к их справедливой стоимости, так как облигации размещены на условиях, приближенных к условиям аналогичных инструментов на отчетную дату.

26. 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.



26. Управление капиталом (продолжение)

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

	Прим.	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Итого займы	12	12 811 225	15 690 306
минус:			
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 059 679	1 395 513
Чистые заемные средства		11 751 546	14 294 793
Собственный капитал	11	17 777 824	15 254 018
Итого капитал		29 529 370	29 548 811
Соотношение заемного капитала и общей суммы капитала		40%	48%

