

**АО «Шардаринская
гидроэлектростанция»**

**Финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.**

и Отчет независимого аудитора

Оглавление

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

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

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 00000177, выдана 27 декабря 1999 г.)
В.В. Радостовец
10 февраля 2018 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 2017 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткое описание основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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



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

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

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

Г.Л. Михайлова

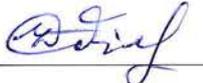
Республика Казахстан,
г. Алматы, п. центр «Нурлы»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,
3 этаж, офис 301, 302



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 31 декабря 2017 г.

	Прим.*	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	24 934 195	13 767 936
Нематериальные активы		5 413	9 086
Авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов	7	874 625	7 453 393
Итого долгосрочные активы		25 814 233	21 230 415
Текущие активы			
Запасы	8	198 665	134 059
Торговая дебиторская задолженность	9	90 789	234 008
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		31 718	-
Предоплата по прочим налогам		1 999	1 422
Прочие текущие активы	10	48 105	144 585
Денежные средства и их эквиваленты	11	1 381 496	76 741
Итого текущие активы		1 752 772	590 815
ИТОГО АКТИВЫ		27 567 005	21 821 230
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	12	332 755	332 755
Нераспределенная прибыль		10 180 048	8 538 092
Итого капитал		10 512 803	8 870 847
Долгосрочные обязательства			
Обязательство по отложенному подоходному налогу		117 486	118 869
Займы долгосрочные	13	13 632 500	11 450 000
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	14	2 257 670	928 270
Итого долгосрочные обязательства		16 007 656	12 497 139
Текущие обязательства			
Займы текущие	13	838 732	110 938
Торговая кредиторская задолженность	14	98 149	207 028
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		-	13 019
Обязательства по прочим налогам		43 002	28 212
Прочие текущие обязательства	15	66 663	94 047
Итого текущие обязательства		1 046 546	453 244
Итого обязательства		17 054 202	12 950 383
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		27 567 005	21 821 230

* Примечания на стр. 5-29 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


 Жанабаев Б.К.
 Председатель Правления




 Сахова Н.И.
 Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

	Прим.*	За 2017 г.	За 2016 г.
Выручка	16	3 404 503	3 157 067
Себестоимость продаж	17	(954 871)	(908 633)
Валовая прибыль		2 449 632	2 248 434
Общие и административные расходы	18	(298 663)	(239 456)
Финансовые доходы	19	28 876	12 811
Прибыли (убытки) от курсовых разниц (нетто)	20	7 717	289 831
Прочие доходы (расходы) (нетто)	21	(24 534)	(512 764)
Прибыль до налогообложения		2 163 028	1 798 856
Расходы по подоходному налогу	22	(456 843)	(422 956)
Итоговая прибыль за год		1 706 186	1 375 900
Прочий совокупный доход		-	-
Итоговый совокупный доход за год		1 706 186	1 375 900

* Примечания на стр. 5-29 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


 Председатель Правления

Жанабаев Б.К.




 Главный бухгалтер

Сахова Н.И.



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

	Прим.*	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01.01.2016 г.		332 755	7 198 650	7 531 405
Прибыль за год		-	1 375 900	1 375 900
Прочий совокупный доход за год		-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	1 375 900	1 375 900
Дивиденды	12	-	(36 458)	(36 458)
На 31.12.2016 г.		332 755	8 538 092	8 870 847
Прибыль за год		-	1 706 186	1 706 186
Прочий совокупный доход за год		-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	1 706 186	1 706 186
Дивиденды	12	-	(64 229)	(64 229)
На 31.12.2017 г.		332 755	10 180 048	10 512 803

* Примечания на стр. 5-29 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


 Жанабаев Б.К.
 Председатель Правления




 Сахова Н.И.
 Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

	За 2017 г.	За 2016 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Поступление денежных средств, всего	3 963 180	3 352 667
реализация продукции и услуг	3 873 256	3 313 031
авансы полученные	53 692	21 528
вознаграждения по банковским счетам и депозитам	28 876	12 811
прочие поступления	7 356	5 297
Выбытие денежных средств, всего	(2 031 046)	(2 021 448)
платежи поставщикам за товары и услуги	(486 766)	(626 498)
авансы выданные	(67 968)	(136 438)
выплаты по заработной плате	(498 887)	(496 038)
корпоративный подоходный налог	(525 809)	(453 312)
другие платежи в бюджет	(443 528)	(294 922)
прочие выплаты	(8 087)	(14 240)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	1 932 134	1 331 219
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Поступление денежных средств, всего		216
реализация основных средств		216
Выбытие денежных средств, всего	(3 597 208)	(9 414 796)
приобретение основных средств	(3 597 208)	(9 411 782)
приобретение нематериальных активов		(3 014)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(3 597 208)	(9 414 580)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Поступление денежных средств, всего	2 900 000	3 950 000
получение займов	2 900 000	3 950 000
Выбытие денежных средств, всего	(64 229)	(36 458)
выплата дивидендов	(64 229)	(36 458)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	2 835 771	3 913 542
Эффект курсовых разниц	134 058	238 946
Итог увеличение (уменьшение) денежных средств	1 304 755	(3 930 873)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	76 741	4 007 614
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 381 496	76 741

Жанабас Б.

Председатель Правления



Сахова Н.И.

Главный бухгалтер



1. Компания и ее деятельность

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 1998г. № 585 «О создании открытого акционерного общества «Шардаринская ГЭС» в организационно-правовой форме открытого акционерного общества на базе имущественного комплекса «Шардаринская ГЭС», выделенного из государственного предприятия «Шардаринская ГЭС» с водохранилищем.

Дата первичной регистрации – 10 сентября 1998 г.

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

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

Основная деятельность

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

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. среднесписочная численность работников Компании составляла 149 и 156 человек соответственно.

Компания осуществляет деятельность на основании следующих генеральных лицензий:

Реквизиты лицензии	Право осуществления деятельности
Государственная лицензия №002867, выданная Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 12 августа 2004 г.	Производство, передача и распределение электрической энергии
Государственная лицензия №002868, выданная Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 12 августа 2004 г.	Эксплуатация и ремонт котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением, подъемных сооружений
Государственная лицензия 17-ГСЛ №001126, выданная Управлением государственного архитектурно-строительного контроля Южно-Казахстанской области 25 августа 2008 г.	Занятие видами работ (услуг) в сфере архитектурной, градостроительной и строительной деятельности на территории Республики Казахстан

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

С 1 января 2016 г. Компания применяет расчетный тариф в рамках Правил определения расчетного тарифа, утверждения предельного и индивидуального тарифов, утвержденных приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 20 февраля 2015 г. № 105 и Инвестиционного договора №3 от 18 декабря 2015 г., заключенного между Компанией, Министерством энергетики Республики Казахстан и Департаментом Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан по Южно-Казахстанской области (далее – Инвестиционный договор). Первоначально установленный срок действия Инвестиционного договора – 8 лет. Дополнительным соглашением от 13 марта 2017 г. срок действия Инвестиционного договора продлен на 2 года и составляет 10 лет. Инвестиционный договор регулирует отношения подписавших его сторон при реализации Компанией инвестиционной программы по модернизации Шардаринской ГЭС (примечание 6).

Решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Экономическая, социальная и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Компании.



1. Компания и ее деятельность (продолжение)

Акционер и конечная контролирующая сторона Компании

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

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

Акционером Самрук-Энерго является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – Фонд Самрук-Казына).

Фонд Самрук-Казына является конечной материнской компанией. Правительство Республики Казахстан является конечной контролирующей стороной Компании.

2. Основы представления финансовой отчетности

Отчет о соответствии

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), в редакции опубликованной Советом по МСФО.

Финансовая отчетность утверждена руководством Компании 10 февраля 2018 г.

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

Сезонность операций

Деятельность Компании подвержена сезонным колебаниям объемов производства электрической энергии. Эти колебания связаны с режимом нагрузки гидроэлектростанции (далее – ГЭС). Режим нагрузки ГЭС зависит от пусков воды, регулируемых Комитетом водных ресурсов Министерства сельского хозяйства, природного сезонного колебания уровня наполнения водохранилища.

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

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 2017 г.: евро – 398.23 тенге;
- на 31 декабря 2016 г.: евро – 352.42 тенге.

Принцип непрерывности деятельности

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



2. Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

Принцип начисления

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления (кроме отчета о движении денежных средств). Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Компании, но оказывающих влияние на ее финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся.

Последовательность представления

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

Взаимозачет

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

3. Основные положения учетной политики

Основные средства

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения, если необходимо. Себестоимость 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. Себестоимость 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, отражается в прибыли или убытке периода выбытия.

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

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

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

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

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



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определении 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 первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Самой оптимальной основой для определения справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток признается при первоначальном признании, если существует разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, определенной путем сопоставления с другими доступными текущими рыночными сделками с теми же инструментами, либо с помощью методики оценки, использующей в качестве переменных данных только данные с существующих рынков.

Финансовые активы

Компания классифицирует свои финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ссуды и дебиторская задолженность;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы Компании включают в себя денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность.

В течение 2017, 2016 гг. и по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. Компания не имела финансовых активов, которые могли бы быть отнесены в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения или финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Ссуды и дебиторская задолженность

Ссуды и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке. Они относятся к краткосрочным активам, за исключением ссуд и дебиторской задолженности, срок погашения которых превышает 12 месяцев после отчетного периода. Такие активы классифицируются как долгосрочные.

После первоначального признания ссуды и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий, возникших при приобретении, и включает комиссионные или затраты, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента. Амортизация на основе применения эффективной ставки процента включается в состав доходов от финансирования в прибылях или убытках периода.

Расходы, связанные с обесценением, а также доходы и расходы, возникающие при прекращении признания актива, признаются в составе расходов периода.

Обесценение финансовых активов

По состоянию на конец каждого отчетного периода Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. К объективным признакам обесценения финансового актива или группы финансовых активов относится ставшая известной владельцу актива информация о следующих событиях убытка:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- эмитент (должник) испытывает значительные финансовые трудности, нарушает условия договора, например, отказываются или отклоняются от уплаты процентов или суммы основного долга;
- вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на которые кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

К таким свидетельствам относятся также наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или национальных или местных экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Объективные признаки обесценения инвестиций в долевого инструмент включают информацию о существенных изменениях с неблагоприятными последствиями в технической, рыночной, экономической или юридической среде, в которой ведет деятельность эмитент, и показывают, что стоимость инвестиций в долевого инструмент, возможно, не будет возмещена.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе применительно к финансовым активам, имеющим самостоятельное значение, и на индивидуальной или совокупной основе применительно к финансовым активам, не имеющим самостоятельного значения. Если Компания констатирует отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуально оцениваемому финансовому активу, как имеющему, так и не имеющему самостоятельное значение, то она включает такой актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и на совокупной основе оценивает их на предмет обесценения. Индивидуально оцениваемые на предмет обесценения активы, по которым признан или по-прежнему признается убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку обесценения.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения ссуд и дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих ожидаемых кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Балансовая стоимость актива уменьшается непосредственно или посредством счета оценочного резерва. Сумма убытка от обесценения включается в прибыли и убытки периода.

Если в последующий период величина убытка от обесценения активов уменьшается, и это уменьшение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания обесценения (например, повышением кредитного рейтинга дебитора), то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется посредством корректировки счета оценочного резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового актива впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в прибылях и убытках периода.

Прекращение признания финансового актива

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

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

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

Если Компания передала договорные права на получение денежных потоков от актива, либо заключила квалифицируемое соглашение о передаче актива, и при этом не передала, но и не сохранила за собой,



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 (IAS) 39, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и кредиторская задолженность.

Финансовые обязательства Компании включают в себя заем и вознаграждение по нему, торговую кредиторскую задолженность. Компания не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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 прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Капитализация затрат по займам

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

Прекращение признания финансового обязательства

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

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

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Операционная аренда

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Компании существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в прибыли или убытке за год равномерно в течение всего срока аренды.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Запасы

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

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

Авансы поставщикам

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Расходы на оплату труда и связанные с ними отчисления

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

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

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

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

С 1 июля 2017 г. Компания является плательщиком обязательных отчислений в фонд социального медицинского страхования в размере 1 процента от облагаемых доходов работников.

Признание выручки

Выручка признается, когда получение Компанией будущих экономических выгод является вероятным, и эти выгоды могут быть надежно измерены. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок.

Выручка от реализации электроэнергии признается методом начисления по мере поставки электроэнергии. Сумма выручки определяется исходя из утвержденных тарифов (примечание 1).



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Выручка от реализации товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары. Сумма выручки от реализации товаров определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению от продажи товаров и услуг в ходе обычной деятельности Компании.

Процентные доходы признаются на пропорциональной основе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Корпоративный подоходный налог

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

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

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

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

Текущий налог

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

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

Отложенный налог

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

Отложенное налоговое обязательство признается Компанией по всем налогооблагаемым временным разницам.

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.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Дивиденды акционеру

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

Налог на добавленную стоимость

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

Резервы

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

4. Новые стандарты, поправки и разъяснения

Перечисленные ниже новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, стали обязательными к применению для Компании с 1 января 2017 г.:

- **Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»** (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Поправки разъясняют требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании;
- **Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»** (вступают в силу перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Поправки являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах в связи с финансовой деятельностью, включая изменения, обусловленные как денежными так и неденежными потоками. При первом применении Поправки представление сравнительной информации за предшествующий период не является обязательным. Применение данной поправки потребовало от Компании дополнительного раскрытия, которое представлено в примечании 13;
- **Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2014-2016 гг.) в части применения поправок к IFRS 12** (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращенная деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5. Усовершенствования не оказали влияние на финансовую отчетность и финансовое положение Компании.



4. Новые стандарты, поправки и разъяснения (продолжение)

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компания не применила досрочно эти обновления:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущенный в 2014 г., вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Разъяснения к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам, основанным на акциях» (вступают в силу перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Поправки к IFRS 4 «Применение IFRS 9 «Финансовые инструменты» вместе с IFRS 4 «Договоры страхования» (вступают в силу в зависимости от выбранного организацией подхода);
- IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- IAS 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2014-2016 гг.) в части применения IFRS 1 и IAS 28 (вступают в силу с 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2015-2017 гг.) (вступают в силу с 1 января 2019 г., досрочное применение разрешается). Усовершенствования относятся к следующим стандартам:
 - IFRS 3 «Объединение бизнеса». Уточняется, что компания производит переоценку своей бывшей доли в совместной операции, после того как получает контроль над бизнесом;
 - IFRS 11 «Совместная деятельность». Организация не должна переоценивать свою бывшую долю в совместной операции, после того как получает совместный контроль над бизнесом;
 - IAS 12 «Налоги на прибыль». Организация должна одинаково учитывать все налоговые последствия дивидендных выплат;
 - IAS 23 «Затраты по займам». Любые заимствования, которые организация изначально привлекает для разработки актива, учитываются как часть общих заимствований, после того как данный актив готов к своему предполагаемому использованию или продаже;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 / МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (дата вступления в силу отложена на неопределенный срок до завершения проекта исследования в отношении метода долевого участия).

По оценкам Компании новые стандарты и интерпретации и поправки к стандартам не окажут влияние на ее финансовое положение и финансовую отчетность.

Описание суждений, примененных при оценке влияния наиболее значимых изменений в МСФО, вступающих в действие в периоде, следующем за отчетным, – МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15, представлено ниже.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»
С 1 января 2018 года вступает в силу МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года). Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений.

Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в



4. Новые стандарты, поправки и разъяснения (продолжение)

- составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
 - Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 компании впредь обязаны учитывать все ожидаемые кредитные убытки согласно «трехэтапной» модели ожидаемых убытков.
 - Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, компании должны оценивать оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.
 - По состоянию на каждую отчетную дату компании должны оценивать оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

При переходе на новый стандарт Компания не привлекала сторонних консультирующих организаций. На сегодняшний день Компания проводит мероприятия по внедрению данного стандарта в рамках рабочей группы, сформированной Фондом Самрук-Казына.

По результатам мероприятий Компания определила ретроспективный метод перехода.

Финансовые инструменты Компании включают торговую дебиторскую и кредиторскую задолженность, обязательства по займам. Компания провела анализ влияния МСФО (IFRS) 9 на порядок учета ее финансовых инструментов и пришла к следующим выводам:

Классификация и оценка

Торговая дебиторская задолженность удерживается Компанией для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что она приведет к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами «в счет основного долга и процентов». Компания пришла к выводу, что торговая дебиторская задолженность отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости, и не требуется изменение в отношении ее классификации или оценки.

Классификация финансовых обязательств Компании (займы и торговая кредиторская задолженность) также остается неизменной. Учет финансовых обязательств Компании производится по амортизированной стоимости.

Обесценение

Компания выполнила анализ кредитного риска торговой дебиторской задолженности и пришла к выводу, что не получит существенные кредитные убытки по ней в течение 12-ти месяцев или в течение всего срока. Соответственно, не потребуется создание дополнительного резерва под убытки на обесценение дебиторской задолженности.

Хеджирование

Компания не использует инструменты хеджирования, и применение МСФО (IFRS) 9 в отношении хеджирования не окажет влияние на ее финансовую отчетность.

Оценка влияния применения МСФО (IFRS) 9, вступающего в силу с 1 января 2018 г., основана на информации, доступной на дату подготовки настоящей финансовой отчетности. Оценка может быть изменена вследствие получения дополнительной подтвержденной информации после указанной даты.



4. Новые стандарты, поправки и разъяснения (продолжение)

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

С 1 января 2018 года вступает в силу МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым признание выручки проводится для отражения передачи обещанных по договору товаров или услуг покупателям в сумме, предполагаемой к получению в обмен на эти товары или услуги.

К настоящему времени Компания провела предварительную оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность по 5-шаговой модели:

Шаг 1: Идентификация договора с покупателем. Основной деятельностью Компании является производство электроэнергии на территории Республики Казахстан. Выручка Компании относится к выручке от реализации электроэнергии. Реализация электроэнергии оформляется отдельным, идентифицируемым договором с отдельным покупателем.

Шаг 2: Идентификация подлежащих исполнению договорных обязательств. Согласно условиям договоров на реализацию электроэнергии обязательства к исполнению выявляются на момент заключения договора. Договоры на реализацию электроэнергии не включают в себя сопутствующие и/или дополнительные услуги.

Шаг 3: Определение цены сделки. Основная деятельность Компании регулируется законом Республики Казахстан «Об электроэнергетике» и Предпринимательским кодексом Республики Казахстан, в соответствии с которыми тарифы Компании на электроэнергию регулируются государством. Таким образом, сумма выручки определяется исходя из тарифов на электроэнергию, утвержденных Министерством энергетики Республики Казахстан.

Шаг 4: Распределение цены сделки между подлежащими исполнению обязательствами. Согласно условиям договоров на реализацию электроэнергии сумма договора является ценой за реализованный объем электроэнергии, что является самостоятельным объектом товара.

Шаг 5: Признание выручки в момент или по мере исполнения договорного обязательства. Выручка от услуг по реализации электроэнергии признается на основе фактического объема электричества, реализованного в течение одного отчетного периода.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Компания выбрала модифицированный ретроспективный метод перехода в финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом, когда Компания будет применять МСФО (IFRS) 15.

Применение МСФО (IFRS) 15 приведет к изменениям в учетной политике. На основании анализа регулярных потоков доходов Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров, как указано выше и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Компании ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не окажет влияние на ее финансовую отчетность.



5. Оценки руководства

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

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

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и будущие периоды.

Наиболее существенные оценки и суждения относятся к следующему:

- сроки службы основных средств (примечание 3);
- дата признания активов (оборудование, инвентарь, запасные части), приобретаемых у компании ANDRITZ HYDRO GmbH в рамках реализации проекта «Модернизация турбинного и генераторного оборудования. Замена системы управления. Реконструкция гидротехнических сооружений Шардаринской ГЭС на реке Сырдарья» (примечание 14).



6. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Себестоимость:						
на 01.01.2016 г.	4 251 205	144 736	79 478	53 758	2 341 730	6 870 907
поступление	1 858	14 231	41 467	8 466	9 043 012	9 109 034
перемещение	43 456	-	-	-	(43 456)	-
выбытие	(89 500)	(19 369)	(1 930)	(3 435)	-	(114 234)
на 31.12.2016 г.	4 207 019	139 598	119 015	58 789	11 341 286	15 865 707
поступление	5 461	6 929	-	6 034	11 364 855	11 383 279
перемещение	7 734	-	-	-	(7 734)	-
реклассификация	280	-	-	(280)	-	-
выбытие	(472)	(1 659)	(32 379)	(10 515)	-	(45 025)
на 31.12.2017 г.	4 220 022	144 868	86 636	54 028	22 698 407	27 203 961
Амортизация:						
на 01.01.2016 г.	(1 880 511)	(74 440)	(54 921)	(21 759)	-	(2 031 631)
начисление	(147 155)	(18 120)	(8 356)	(3 982)	-	(177 613)
списание при выбытии	88 937	19 362	1 755	1 419	-	111 473
на 31.12.2016 г.	(1 938 729)	(73 198)	(61 522)	(24 322)	-	(2 097 771)
начисление	(148 721)	(19 163)	(2 650)	(5 361)	-	(175 895)
списание при выбытии	472	1 657	-	1 771	-	3 900
на 31.12.2017 г.	(2 086 978)	(90 704)	(64 172)	(27 912)	-	(2 269 766)
Балансовая стоимость:						
на 31.12.2016 г.	2 268 290	66 400	57 493	34 467	11 341 286	13 767 936
на 31.12.2017 г.	2 133 044	54 164	22 464	26 116	22 698 407	24 934 195

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

Срок реализации Проекта модернизации ГЭС продлен до 2018 г.

Проект финансируется за счет собственных средств Компании и заемных средств, полученных от Европейского банка реконструкции и развития (далее – ЕБРР) (примечание 13).

Затраты по займу, капитализированные в составе незавершенного строительства в течение 2017 г., составили 1 477 647 тыс. тенге (в течение 2016 г. – 1 093 081 тыс. тенге).

7. Авансы на приобретение долгосрочных активов

Авансы на приобретение долгосрочных активов представлены авансами, выданными компанией ANDRITZ HYDRO GmbH за оборудование и работы в рамках реализации Проекта модернизации ГЭС (примечания 6, 14).

8. Запасы

	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
Основные материалы	19 148	24 439
Топливо	11 675	11 079
Запасные части	135 419	61 643
Прочие	32 396	36 850
Товары	27	48
Итого	198 665	134 059



9. Торговая дебиторская задолженность

	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
За электроэнергию и сопутствующие услуги	90 456	233 953
За прочее	333	55
Итого	90 789	234 008

По оценкам руководства на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. нет оснований для формирования резерва на обесценение торговой дебиторской задолженности.

10. Прочие текущие активы

	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
Авансы выданные	38 442	136 438
Расходы будущих периодов (страхование)	9 663	8 147
Итого	48 105	144 585

11. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
Текущие счета в банках	1 375 897	72 384
Денежные средства на карт-счетах	4 766	150
Наличность в кассе	833	4 207
Итого	1 381 496	76 741

12. Капитал**Уставный капитал**

Объявленные и размещенные акции на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

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

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

Дивиденды

В мае 2017 г. объявлены и выплачены дивиденды единственному акционеру в размере 64 229 тыс. тенге (в апреле 2016 г. – 36 458 тыс. тенге).

Прибыль на акцию

	За 2017 г.	За 2016 г.
Чистая прибыль за период, тыс. тенге	1 706 185	1 375 900
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, штук	332 755	332 755
Прибыль на 1 акцию, тенге	5 127	4 135



13. Займы

На 31 декабря 2017 г.:

	Всего	К погашению до 1 года	К погашению от 2 до 5 лет	К погашению свыше 5 лет
ЕБРР				
заем	14 350 000	717 500	7 175 000	6 457 500
вознаграждение	121 232	121 232	-	-
Итого	14 471 232	838 732	7 175 000	6 457 500

На 31 декабря 2016 г.:

	Всего	К погашению до 1 года	К погашению от 2 до 5 лет	К погашению свыше 5 лет
ЕБРР				
заем	11 450 000	-	4 007 500	7 442 500
вознаграждение	110 938	110 938	-	-
Итого	11 560 938	110 938	4 007 500	7 442 500

Изменение за период:

	Заем	Вознаграждение	Итого
на 01.01.2016 г.	7 500 000	58 750	7 558 750
поступление денежных средств	3 950 000	-	3 950 000
погашение денежными средствами	-	(1 070 021)	(1 070 021)
начисленное вознаграждение и прочие выплаты	-	1 122 209	1 122 209
на 31.12.2016 г.	11 450 000	110 938	11 560 938
поступление денежных средств	2 900 000	-	2 900 000
погашение денежными средствами	-	(1 467 353)	(1 467 353)
начисленное вознаграждение и прочие выплаты	-	1 477 647	1 477 647
на 31.12.2017 г.	14 350 000	121 232	14 471 232

Заем ЕБРР

24 августа 2012 г. Компания заключила с ЕБРР кредитное соглашение на сумму 9 150 000 тыс. тенге. 28 февраля 2014 г. сумма соглашения увеличена до 14 350 000 тыс. тенге.

Вознаграждение ЕБРР включает:

- вознаграждение по займу: в 2017 г.: 10.9 % годовых (в 2016 г.: 10.9 %, 11.4 %, 9.4 % годовых);
- вознаграждение за резервирование денежных средств – 0.75 %;
- возмещение операционных расходов, связанных с обслуживанием соглашения;
- комиссия за ежегодное обслуживание – 2 692 тыс. тенге.

Назначение – финансирование Проекта модернизации ГЭС (примечание 6).

Самрук-Энерго является созаемщиком по кредитному соглашению.

2 декабря 2015 г. Компания в рамках кредитного соглашения получила средства на сумму 7 500 000 тыс. тенге, 2 июня и 4 октября 2016 г. – 1 350 000 тыс. тенге и 2 600 000 тыс. тенге соответственно, 1 марта и 24 августа 2017 г. – 1 500 000 тыс. тенге и 1 400 000 тыс. тенге соответственно. На 31 декабря 2017 г. кредитная линия использована полностью (неиспользованная сумма кредитной линии на 31 декабря 2016 г. – 2 900 000 тыс. тенге).

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

Основной долг по займу подлежит погашению равными ежеквартальными платежами. Дата первого платежа – III квартал 2018 г., последнего – II квартал 2028 г. Вознаграждения подлежат погашению ежеквартально, прочие комиссии – при получении счета.



14. Торговая кредиторская задолженность

	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
Торговая кредиторская задолженность долгосрочная	2 257 670	928 270
Торговая кредиторская задолженность текущая	98 149	207 028
Итого	2 355 819	1 135 298

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

Компания в качестве даты первоначального признания кредиторской задолженности перед ANDRITZ HYDRO GmbH за приобретаемые активы определила дату их поступления на строительную площадку. До указанной даты платежи Компании за активы учитываются в составе авансов, выданных на приобретение активов (примечание 7 и примечание 10).

15. Прочие текущие обязательства

	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
Авансы, полученные под поставку электроэнергии	1 665	21 528
Задолженность работникам по оплате труда	923	4 474
Резервы по выплатам работникам	63 592	67 302
Прочая задолженность	483	743
Итого	66 663	94 047

16. Выручка

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

	За 2017 г.	За 2016 г.
Реализация электроэнергии	3 393 892	3 147 373
Прочее	10 611	9 694
Итого	3 404 503	3 157 067

Вся электроэнергия, производимая Компанией, реализуется на территории Республики Казахстан.

17. Себестоимость продаж

	За 2017 г.	За 2016 г.
Себестоимость электроэнергии	945 365	899 896
Прочее	9 506	8 737
Итого	954 871	908 633

	За 2017 г.	За 2016 г.
Оплата труда и связанные расходы	389 202	379 185
Амортизация основных средств и нематериальных активов	168 949	176 279
Услуги по диспетчеризации и балансированию электроэнергии	113 868	104 390
Услуги охраны	24 452	24 110
Обслуживание и диагностика оборудования	30 429	10 214
Услуги по передаче воды	10 206	9 487
Прочие услуги	50 561	31 591
Расходные материалы	26 796	58 783
Топливо и приобретенная электроэнергия	76 127	56 160
Налоги и обязательные платежи	35 014	36 329
Страхование	13 044	12 336
Командировочные расходы	2 503	3 113
Прочие расходы	13 720	6 656
Итого	954 871	908 633



18. Общие и административные расходы

	За 2017 г.	За 2016 г.
Оплата труда и связанные расходы	161 363	154 541
Культурно-массовые и социальные мероприятия	21 406	4 665
Аренда	17 557	14 764
Командировочные расходы	9 993	10 846
Расходные материалы	10 893	10 522
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 752	8 408
Услуги связи	7 058	7 301
Членские взносы	6 573	6 329
Юридические и профессиональные услуги	28 892	4 300
Прочие услуги	7 237	6 335
Налоги и платежи в бюджет	753	3 891
Банковские сборы	1 946	2 120
Услуги охраны	1 891	1 794
Прочие расходы	13 349	3 640
Итого	298 663	239 456

19. Финансовые доходы

	За 2017 г.	За 2016 г.
Вознаграждение по депозитным вкладам и текущему счету	28 876	12 811
Итого	28 876	12 811

20. Прибыли и убытки от курсовых разниц

	За 2017 г.	За 2016 г. (реклассифицировано*)
Прибыли:		
деньги на текущем счете*	195 872	480 382
расчеты с поставщиками	148 048	110 229
Итого прибыли	343 920	590 611
Убытки:		
деньги на текущем счете*	(61 814)	(241 436)
расчеты с поставщиками	(274 389)	(59 344)
Итого убытки	(336 203)	(300 780)
Нетто-позиция	7 717	289 831

*В 2016 г. статья включала прибыли и убытки от курсовых разниц, а также расходы на приобретение и продажу валюты. В настоящей финансовой отчетности расходы на приобретение и продажу валюты представлены в составе прочих расходов. Для наилучшего представления сравнительные данные за 2016 г. были реклассифицированы.

Прибыли и убытки от курсовых разниц и обмена валют связаны, в основном, с приобретением оборудования и работ у компании ANDRITZ HYDRO GmbH (примечание 14), а также профессиональных услуг прочих компаний в целях реализации Проекта модернизации ГЭС.

21. Прочие доходы и расходы

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

	За 2017 г.	За 2016 г.
налог на доход, уплаченный за иностранных поставщиков	(22 847)	(62 764)
расходы при покупке и продаже валюты (реклассифицировано, примечание 20)	(7 959)	(400 938)
комиссия ЕБРР за нарушение ковенантов	-	(28 164)
прочие прибыли и убытки (нетто)	6 272	(20 898)
Итого	(24 534)	(512 764)



22. Расходы по подоходному налогу

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в бухгалтерском учете и их налоговой базой. Налоговое влияние изменений временных разниц представлено ниже и рассчитано по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц.

Действующая ставка корпоративного подоходного налога на 2017 и 2016 гг. составляет 20%.

Основные компоненты расходов Компании по подоходному налогу представлены следующим образом:

	За 2017 г.	За 2016 г.
Расход по текущему подоходному налогу	458 226	405 661
Расход по отложенному подоходному налогу	(1 383)	17 295
Итого расход по налогу	456 843	422 956

Сверка теоретического и фактического расхода по корпоративному подоходному налогу:

	За 2017 г.	За 2016 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	2 163 028	1 798 856
Действующая ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу (20 %)	432 606	359 771
Корректировка на:		
Влияние невычитаемых расходов (необлагаемых доходов), непризнанных активов по отложенному налогу	24 237	63 185
Итого расход по налогу	456 843	422 956

Налоговый эффект изменения временных разниц:

За 2017 г.:	На 01.01.2017 г.	Отнесено на прибыли и убытки	На 31.12.2017 г.
Валовые активы по отложенному налогу	(13 460)	742	(12 718)
Резерв по неиспользованным отпускам и прочим начислениям работникам	(13 460)	742	(12 718)
Валовые обязательства по отложенному налогу	132 329	(2 125)	130 204
Основные средства и нематериальные активы	132 329	(2 125)	130 204
Итого обязательства (активы) по отложенному налогу	118 869	(1 383)	117 486
Признанные обязательства (активы) по отложенному налогу	118 869	(1 383)	117 486
За 2016 г.:	На 01.01.2016 г.	Отнесено на прибыли и убытки	На 31.12.2016 г.
Валовые активы по отложенному налогу	(6 171)	(7 289)	(13 460)
Резерв по неиспользованным отпускам и прочим начислениям работникам	(6 171)	(7 289)	(13 460)
Валовые обязательства по отложенному налогу	107 745	24 584	132 329
Основные средства и нематериальные активы	107 745	24 584	132 329
Итого обязательства (активы) по отложенному налогу	101 574	17 295	118 869
Признанные обязательства (активы) по отложенному налогу	101 574	17 295	118 869



23. Операции со связанными сторонами

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

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

Для целей данной финансовой отчетности связанные стороны включают в себя:

- материнскую компанию – Самрук-Энерго;
- организации, находящиеся под контролем Фонда Самрук-Казына;
- ключевой руководящий персонал.

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

Торговые операции

За 2017 г.	На 01.01.2017 г.	Приобретения	НДС к зачету	Платежи	На 31.12.2017 г.
Компании под общим контролем:					
почтовая связь	215	328	6	367	248
балансирование, диспетчеризация	(3 792)	114 821	13 778	133 006	615
телекоммуникация	(18)	210	26	234	(20)
приобретение электроэнергии	(5 418)	67 436	8 092	76 250	(4 696)
ГСМ	-	2 329	280	2 609	-
услуги связи	(233)	6 608	793	7 382	(252)
предоставление доступа к ИСЭЗ	-	2 181	262	2 443	-
конторское обслуживание	-	19 138	2 297	21 435	-
Итого	(9 246)	213 051	25 534	243 726	(4 105)
в том числе:					
- авансы выданные	283				1 398
- торговая кредиторская задолженность	9 529				5 503
За 2016 г.	На 01.01.2016 г.	Приобретения	НДС к зачету	Платежи	На 31.12.2016 г.
Компании под общим контролем:					
почтовая связь	268	358	2	307	215
балансирование, диспетчеризация	176	105 354	12 642	114 028	(3 792)
телекоммуникация	(17)	196	23	218	(18)
приобретение электроэнергии	(5 312)	47 713	5 726	53 333	(5 418)
ГСМ	4	8 034	964	8 994	-
услуги связи	(281)	6 495	781	7 324	(233)
предоставление доступа к ИСЭЗ	-	682	82	764	-
конторское обслуживание	-	8 497	1 020	9 517	-
Итого	(5 162)	177 329	21 240	194 485	(9 246)
в том числе:					
- авансы выданные	496				283
- торговая кредиторская задолженность	5 658				9 529

Дивиденды

В 2017 и 2016 гг. Компания объявила и выплатила дивиденды Самрук-Энерго, как это раскрыто в примечании 12.

Прочее

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Самрук-Энерго является созаемщиком по кредитному соглашению, заключенному между Компанией и ЕБРР, как это раскрыто в примечании 13.



23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Вознаграждение ключевого руководящего персонала Компании включает заработную плату, косвенные доходы, утвержденные к выплате премии. Вознаграждение составило 70 600 тыс. тенге за 2017 г. (27 891 тыс. тенге – за 2016 г.) и отражено в административных расходах Компании.

Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2017 г. состоит из 8 человек (на 31 декабря 2016 г. – 8 человек).

24. Договорные и условные обязательства

Судебные разбирательства

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

Налогообложение

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

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

Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляют 5 лет. Для Компании открытым для налоговых проверок является период с 1 января 2013 г.

Обязательства по Инвестиционному договору

Инвестиционный договор (примечание 1) предусматривает ответственность Компании за неисполнение инвестиционной программы. В случае неисполнения предписания, внесенного Департаментом Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан по Южно-Казахстанской области, Компания обязана вернуть субъектам оптового и розничного рынка полученные средства, предусмотренные для выполнения инвестиционной программы и не использованные в целях ее реализации. Руководство считает, что в течение отчетного периода и на дату утверждения настоящей финансовой отчетности Компания в полной мере соблюдала требования инвестиционной программы.

Ковенанты по займу

Кредитное соглашение с ЕБРР (примечание 13) предусматривает для Компании ответственность за соблюдение определенных ограничений и ключевых показателей деятельности как Компанией, так и Самрук-Энерго как созаемщиком. Нарушение любого из ограничений и ковенантов дает право банку объявить обязательства Компании подлежащими погашению по требованию или подлежащими погашению незамедлительно.

В 2017 г. было допущено нарушение некоторых ковенантов. Это обстоятельство урегулировано в ноябре 2017 года, и банк подтвердил отказ от требования по соблюдению нарушенных ковенантов на 31 декабря 2017 г. В связи с этим долгосрочная часть займа на отчетную дату не реклассифицирована в состав краткосрочных обязательств.

Вопросы охраны окружающей среды

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



25. Управление финансовыми рисками

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

Управление рисками в Компании основано на политике материнской компании.

Финансовые инструменты по категориям

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

	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 381 496	76 741
<i>Ссуды и дебиторская задолженность:</i>		
Торговая дебиторская задолженность	90 789	234 008
Итого финансовые активы	1 472 285	310 749
<i>Займы и кредиторская задолженность:</i>		
Займы	14 471 232	11 560 938
Торговая кредиторская задолженность	2 355 819	1 135 298
Итого финансовые обязательства	16 827 051	12 696 236

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 на счетах в банках и торговой дебиторской задолженности.

В таблице ниже представлены кредитные рейтинги (при их наличии) для финансовых активов на конец отчетного периода:

Рейтинг (S&P если не указано иное)	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
<i>Денежные средства и их эквиваленты:</i>		
В/позитивный	1	-
В/стабильный	306	1 419
В+/негативный	97 079	-
В/негативный	4 612	119
В-/негативный	-	42 499
ВВ/негативный	1 278 666	28 497
без рейтинга	832	4 207
Итого денежные средства и их эквиваленты на счетах в банках	1 381 496	76 741
<i>Ссуды и дебиторская задолженность:</i>		
Торговая дебиторская задолженность без рейтинга	90 789	234 008
Итого ссуды и дебиторская задолженность	90 789	234 008
Итого финансовые активы	1 472 285	310 749

Компания как производитель электроэнергии имеет ограниченный круг основных потребителей и вынуждена реализовать продукцию без учета кредитоспособности потребителей. Компания не имеет политику установления кредитных лимитов, но проводит постоянный мониторинг дебиторской задолженности для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Компании минимален. По оценкам Руководства на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Компания не имеет существенных рисков непогашения просроченной дебиторской задолженности.

Основные покупатели электроэнергии в 2017 г. – компании по снабжению электрической энергией конечных потребителей на территории Южно-Казахстанской области: ТОО «Оңтүстік Жарык» и ТОО «Оңтүстік Жарык Транзит», на которых приходится за 2017 г. соответственно 16% и 66% выручки и 2% и 74% дебиторской задолженности на 31 декабря 2017 г.



25. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности**

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

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

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

На 31.12.2017 г.	по требованию	до 1 года	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Займы	-	838 732	7 175 000	6 457 500
Торговая кредиторская задолженность	98 149	-	2 257 670	-
Итого финансовые обязательства	98 149	838 732	9 432 670	6 457 500

На 31.12.2016 г.	по требованию	до 1 года	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Займы	-	110 938	4 007 500	7 442 500
Торговая кредиторская задолженность	207 028	-	928 270	-
Итого финансовые обязательства	207 028	110 938	4 935 770	7 442 500

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

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

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

Финансовые активы и обязательства Компании представлены в следующих валютах:

На 31.12.2017 г.	тенге	евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	109 975	1 271 521	1 381 496
<i>Ссуды и дебиторская задолженность:</i>			
Торговая дебиторская задолженность	90 789	-	90 789
Итого финансовые активы	200 764	1 271 521	1 472 285
<i>Займы и кредиторская задолженность:</i>			
Займы	14 471 232	-	14 471 232
Торговая кредиторская задолженность	8 063	2 347 756	2 355 819
Итого финансовые обязательства	14 479 295	2 347 756	16 827 051
Чистая балансовая позиция	(14 278 531)	(1 076 235)	(15 354 766)



25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31.12.2016 г.	тенге	евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	75 697	1 044	76 741
<i>Ссуды и дебиторская задолженность:</i>			
Торговая дебиторская задолженность	234 008	-	234 008
Итого финансовые активы	309 705	1 044	310 749
<i>Займы и кредиторская задолженность:</i>			
Займы	11 560 938	-	11 560 938
Торговая кредиторская задолженность	15 287	1 120 011	1 135 298
Итого финансовые обязательства	11 576 225	1 120 011	12 696 236
Чистая балансовая позиция	(11 266 520)	(1 118 967)	(12 385 487)

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

На 31.12.2017 г.	евро
Уменьшение базисных пунктов	+10%
Влияние на прибыль до налогообложения	(107 624)
Увеличение базисных пунктов	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	107 624

На 31.12.2016 г.	евро
Уменьшение базисных пунктов	+10%
Влияние на прибыль до налогообложения	(111 897)
Увеличение базисных пунктов	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	111 897

Процентный риск

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

Потенциально риск процентной ставки Компании связан с долгосрочным займом (примечание 13), если ставка вознаграждения, предусмотренная кредитным соглашением, существенно изменится. В настоящее время Руководство Компании рассматривает этот риск как минимальный.

26. Управление капиталом

Собственный капитал Компании включает уставный 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 прибылей 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, реализация активов для уменьшения заемных средств.

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



