

**АО «Шардаринская
гидроэлектростанция»**

**Финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.**

и Отчет независимого аудитора

Оглавление

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 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	15
5. Оценки руководства.....	16
6. Основные средства и активы в форме права пользования	17
7. Авансы на приобретение долгосрочных активов	18
8. Запасы.....	18
9. Торговая и прочая дебиторская задолженность	18
10. Прочие текущие активы	18
11. Денежные средства, ограниченные в использовании.....	18
12. Денежные средства и их эквиваленты	18
13. Капитал	19
14. Займы	19
15. Обязательства по аренде	21
16. Торговая кредиторская задолженность.....	21
17. Прочие текущие обязательства.....	21
18. Выручка	22
19. Себестоимость продаж	22
20. Общие и административные расходы.....	22
21. Финансовые доходы и расходы	23
22. Прибыли и убытки от курсовых разниц	23
23. Прочие доходы и расходы.....	23
24. Расходы по подоходному налогу.....	24
25. Операции со связанными сторонами	25
26. Договорные и условные обязательства.....	27
27. Управление финансовыми рисками	28
28. Управление капиталом	31
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов	31



Директор

ТОО «ЦАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
№ MFIO № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)

В.В. Радостовец

10 февраля 2020 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 2019 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 2019 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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



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

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

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

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

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

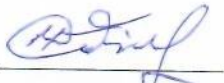
Г.Л. Михайлова



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 31 декабря 2019 г.

	Прим.*	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства и активы в форме права пользования	6	34 248 109	29 514 932
Нематериальные активы		1 346	3 659
Авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов	7	101 684	484 266
Ссуды долгосрочные		11 833	22 221
Итого долгосрочные активы		34 362 972	30 025 078
Текущие активы			
Запасы	8	119 796	117 364
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	105 807	18 939
Ссуды текущие		6 417	7 029
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		127 073	-
Предоплата по прочим налогам		329 321	16 594
Прочие текущие активы	10	20 279	16 326
Денежные средства, ограниченные в использовании	11	-	7 014 124
Денежные средства и их эквиваленты	12	4 430 314	1 332 478
Итого текущие активы		5 139 007	8 522 854
ИТОГО АКТИВЫ		39 501 979	38 547 932
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	13	332 755	332 755
Дополнительно оплаченный капитал	13	255 444	255 444
Нераспределенная прибыль		10 991 009	11 683 511
ИТОГО КАПИТАЛ		11 579 208	12 271 710
Долгосрочные обязательства			
Обязательство по отложенному подоходному налогу		99 900	175 738
Займы долгосрочные	14	21 235 227	12 197 500
Обязательства по аренде долгосрочные	15	45 628	18 900
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	16	1 216 356	2 805 502
Итого долгосрочные обязательства		22 597 111	15 197 640
Текущие обязательства			
Займы текущие	14	2 653 092	10 918 290
Обязательства по аренде текущие	15	34 606	10 506
Торговая кредиторская задолженность	16	2 570 398	61 528
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		-	15 030
Обязательства по прочим налогам		6 142	195
Прочие текущие обязательства	17	61 422	73 033
Итого текущие обязательства		5 325 660	11 078 582
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		27 922 771	26 276 222
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		39 501 979	38 547 932

* Примечания на стр. 5-32 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


 Ycipbek O.B.
 Заместитель Председателя Правления
 по финансово-экономическим вопросам




 Сахова Н.И.
 Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

	Прим.*	За 2019 г.	За 2018 г.
Выручка	18	2 279 152	3 318 240
Себестоимость продаж	19	(1 480 198)	(939 967)
Валовая прибыль		798 954	2 378 273
Общие и административные расходы	20	(319 935)	(383 252)
Доходы от восстановления обесценения (убытки от обесценения) финансовых активов, нетто	27	25 024	(29 397)
Финансовые доходы	21	53 157	26 936
Финансовые расходы	21	(1 242 223)	(71 453)
Прибыли (убытки) от курсовых разниц, нетто	22	(141 940)	(13 534)
Прочие доходы (расходы), нетто	23	58 623	18 007
Прибыль (убыток) до налогообложения		(768 340)	1 925 580
Экономия (расход) по подоходному налогу	24	75 838	(399 980)
Прибыль (убыток) за год		(692 502)	1 525 600
Прочий совокупный доход		-	-
Совокупный доход (убыток) за год		(692 502)	1 525 600

* Примечания на стр. 5-32 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Үсіпбек Ө.Б.

Заместитель Председателя Правления
по финансово-экономическим вопросам



Сахова Н.И.

Главный бухгалтер



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

	Прим.*	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01.01.2018 г.		332 755	-	10 179 742	10 512 497
Прибыль за год		-	-	1 525 600	1 525 600
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	-
Совокупный доход за год		-	-	1 525 600	1 525 600
Влияние операций с собственником	13, 14	-	255 444	-	255 444
Дивиденды	13	-	-	(21 831)	(21 831)
На 31.12.2018 г.		332 755	255 444	11 683 511	12 271 710
На 01.01.2019 г.		332 755	255 444	11 683 511	12 271 710
Убыток за год		-	-	(692 502)	(692 502)
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	-
Совокупный убыток за год		-	-	(692 502)	(692 502)
На 31.12.2019 г.		332 755	255 444	10 991 009	11 579 208

* Примечания на стр. 5-32 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Үсіпбек Ә.Б.

Заместитель Председателя Правления
 по финансово-экономическим вопросам



Сахова Н.И.

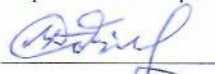
Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

	Прим.*	За 2019 г.	За 2018 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Поступление денежных средств, всего		2 570 011	4 805 740
реализация продукции и услуг		2 487 355	3 772 192
авансы полученные		27 456	3 408
вознаграждения по займам выданным		1 644	3 111
вознаграждения по банковским счетам и депозитам		51 513	23 825
прочие поступления		2 043	1 003 204
Выбытие денежных средств, всего		(2 875 957)	(2 942 088)
платежи поставщикам за товары и услуги		(595 259)	(518 848)
авансы выданные		-	(321)
выплаты по заработной плате		(496 010)	(443 200)
выплата вознаграждения по займам полученным	14	(954 372)	-
выплата вознаграждения по аренде активов	15	(11 073)	-
корпоративный подоходный налог		(152 403)	(358 789)
другие платежи в бюджет		(583 930)	(511 562)
прочие выплаты		(82 910)	(1 109 368)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		(305 946)	1 863 652
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Поступление денежных средств, всего		8 946 495	1 571 794
реализация основных средств		-	10 266
возврат выданных займов	25	1 000 000	1 050 000
денежные средства, ограниченные в использовании	11	7 946 495	-
прочие поступления		-	511 528
Выбытие денежных средств, всего		(6 080 451)	(12 263 067)
приобретение основных средств		(3 881 983)	(4 072 535)
приобретение нематериальных активов		-	(1 073)
выдача займов	25	(1 000 000)	(1 050 000)
денежные средства, ограниченные в использовании	11	(1 198 468)	(6 613 300)
прочие выплаты		-	(526 159)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		2 866 044	(10 691 273)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступление денежных средств, всего		11 520 000	9 600 000
получение займов	14	11 520 000	9 600 000
Выбытие денежных средств, всего		(11 044 909)	(739 331)
погашение займов	14	(11 035 000)	(717 500)
выплата основного долга по договорам аренды	15	(9 909)	-
выплата дивидендов	13	-	(21 831)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		475 091	8 860 669
Эффект курсовых разниц	22	65 026	(81 896)
Эффект обесценения	27	(2 379)	(170)
Итого увеличение (уменьшение) денежных средств		3 097 836	(49 018)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	12	1 332 478	1 381 496
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	12	4 430 314	1 332 478

* Примечания на стр. 5-32 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


 Yulbek E.B.
 Заместитель Председателя Правления
 по финансово-экономическим вопросам




 Сахова Н.И.
 Главный бухгалтер



1. Компания и ее деятельность

Общая информация

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

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

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

Основная деятельность

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

С 2019 г. Компания также получает выручку от оказания услуги по поддержанию готовности электрической мощности.

Компания осуществляет деятельность на основании следующих генеральных лицензий:

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

Операционная деятельность Компании регулируется законами Республики Казахстан «О естественных монополиях» от 9 июля 1998 г. №272-І, «Об электроэнергетике» от 9 июля 2004 г. №588-ІІ, Предпринимательским кодексом Республики Казахстан от 29 октября 2015 г. №375-V (далее – антимонопольное законодательство). Тарифы на электроэнергию и услугу по поддержанию готовности электрической мощности определяются в соответствии с антимонопольным законодательством и утверждаются Министерством энергетики Республики Казахстан.

С 1 января 2016 г. до 31 декабря 2018 г. Компания применяла расчетный тариф на электроэнергию в размере 9,5 тенге за 1 кВтч 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). Инвестиционный договор регулировал отношения подписавших его сторон при реализации Компанией инвестиционной программы по модернизации Шардаринской ГЭС (примечание 6). Инвестиционный договор был заключен на 10 лет, но в связи с изменениями в законе «Об электроэнергетике» Компания была уведомлена о прекращении действия Инвестиционного договора с 1 января 2019 г. С указанной даты Компания применяет следующие тарифы:

- предельный тариф на электроэнергию 3,25 тенге/кВтч – с 1 января по октябрь 2019 г., 8,72 тенге/кВтч – с октября 2019 г. до 2025 г. включительно;
- предельный тариф на услугу по поддержанию готовности электрической мощности 590 тыс. тенге/(МВт×мес.).



1. Компания и ее деятельность (продолжение)

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

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

Акционер и конечная контролирующая сторона Компании

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 2019 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), в редакции опубликованной Советом по МСФО.

Финансовая отчетность утверждена руководством Компании 10 февраля 2020 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 2019 г.: евро – 426,85 тенге;
- на 31 декабря 2018 г.: евро – 439,37 тенге.



2. Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности

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

Метод начисления

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

Последовательность представления

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

Взаимозачет

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

3. Основные положения учетной политики

Основные средства

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

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

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



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Оценка финансовых активов при первоначальном признании

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

Классификация финансовых активов

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

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

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

Финансовые активы Компании представлены денежными средствами и их эквиваленты, денежными средствами, ограниченными в использовании, торговой дебиторской задолженностью и ссудами, и относятся финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

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

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

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

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

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

- 1) целью бизнес-модели является удержание финансового актива как для получения всех договорных денежных потоков, так и путем продажи финансового актива; и



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

2) договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

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

Последующая оценка финансовых активов

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

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

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

Компания использует четырех-ступенчатую модель для расчета обесценения для активов, за исключением торговой дебиторской задолженности:

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

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

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

Прекращение признания финансового актива

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

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

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

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

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



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

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

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

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

Оценка финансовых обязательств при первоначальном признании

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

Займы и кредиторская задолженность

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

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

Доходы и расходы признаются в 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.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

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

Компания в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования

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

Компания определила следующие сроки полезного использования для активов:

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

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

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

Обязательства по аренде

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Компания в качестве арендодателя

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

Запасы

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

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

Авансы поставщикам

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Расходы на оплату труда и связанные с ними отчисления

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

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

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

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



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки

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

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

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

Корпоративный подоходный налог

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

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

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

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

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами 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.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Дивиденды акционеру

Дивиденды акционеру признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала 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 потребуются отток экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.



4. Новые стандарты, поправки и разъяснения

4.1. Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г.

Перечисленные ниже новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, стали обязательными к применению для Компании с 1 января 2019 г.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Новый стандарт, выпущенный в 2016 г., заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие разъяснения положений МСФО касательно аренды: Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендатора. Стандарт также изменил порядок представления денежных платежей в погашение основной суммы обязательств по аренде в отчете о движении денег: с даты первого применения МСФО (IFRS) 16 такие платежи подлежат представлению в составе финансовой деятельности (ранее были представлены в составе операционной деятельности).

Компания применила модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 г.

При первом применении Компания воспользовалась правом упрощения практического характера, а именно применила новый стандарт только к контрактам, которые уже были идентифицированы как содержащие операционную или финансовую аренду в соответствии с утратившими силу МСФО (IAS) 17 и Интерпретацией (IFRIC) 4. Также Компания воспользовалась правом исключения из сферы действия нового стандарта тех контрактов, срок которых с учетом экономически целесообразных пролонгаций и возможности выкупа объекта аренды составлял менее 12 месяцев, а также контрактов, базовый актив которых имел низкую стоимость.

Единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств в результате отражения на балансе операционной аренды по состоянию на 1 января 2019 г. составило 72 288 тыс. тенге.

Данная величина может быть сопоставлена с объемом будущих недисконтированных платежей по операционной аренде (за исключением договорных обязательств, связанных с краткосрочной арендой или с арендой активов с низкой стоимостью) на 31 декабря 2018 г. следующим образом:

Будущие минимальные арендные платежи по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г.	102 456
Эффект дисконтирования по ставке привлечения дополнительных заемных средств на дату первого применения	(30 168)
Приведенная величина будущих минимальных арендных платежей	72 288
Плюс договорные обязательства, связанные с арендой, ранее классифицированной как финансовая аренда	29 406
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г. (признание в соответствии с МСФО 16)	101 694

Одновременно на 1 января 2019 г. признан Актив в форме права пользования на сумму 72 288 тыс. тенге. Также на 1 января 2019 г. в состав группы «Актив в форме права пользования» из состава группы «Транспортные средства» статьи баланса «Основные средства» перенесет актив по аренде транспортных средств в размере 31 407 тыс. тенге. Таким образом, общая величина Актива в форме права пользования на 1 января 2019 г. составила 103 695 тыс. тенге.



4. Новые стандарты, поправки и разъяснения (продолжение)

Компания также впервые применила другие поправки и разъяснения в 2019 году, которые не оказали влияния на ее финансовую отчетность:

- **Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2015-2017 гг.)** (вступили 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 (IAS) 19 «Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита»** (вступили в силу с 1 января 2019 г.);
- **Интерпретация (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении учета налога на прибыль»** (вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- **Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»** (вступили в силу с 1 января 2019 г.);
- **Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия досрочного погашения с потенциальным отрицательным возмещением»** (вступили в силу с 1 января 2019 г.).

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

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты. Компания не применила досрочно эти обновления:

- **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»** (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты);
- **Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»**. Поправки предусматривают две альтернативные возможности для организаций, выпускающих договоры, относящиеся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, а именно временное освобождение и метод наложения. Временное освобождение разрешает организациям, которые удовлетворяют определенным критериям, отложить дату внедрения МСФО (IFRS) 9 до даты вступления в силу МСФО (IFRS) 17, т. е. до 1 января 2021 г.;
- **Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы»** в стандартах МСФО (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты);
- **Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»** (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты);
- **Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»** (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты);
- **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.

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 прибыли 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.



5. Оценки руководства (продолжение)

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 16).

6. Основные средства и активы в форме права пользования

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Актив в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость:								
на 01.01.2018 г.	-	4 220 022	144 868	86 636	54 028	22 698 407	-	27 203 961
поступление	-	7 713	4 477	-	2 068	4 718 134	-	4 732 392
поступление по финансовой аренде	-	-	-	32 000	-	-	-	32 000
перемещение	-	329 423	673	-	-	(330 096)	-	-
выбытие	-	(17 659)	(8 216)	-	(5 109)	-	-	(30 984)
на 31.12.2018 г.	-	4 539 499	141 802	118 636	50 987	27 086 445	-	31 937 369
влияние IFRS 16	-	-	-	(32 000)	-	-	104 288	72 288
поступление	10 714	18 866	4 795	-	933	5 061 802	-	5 097 110
перемещение	-	14 967 299	120 800	-	-	(15 088 099)	-	-
выбытие	-	(1 011 693)	(8 658)	-	(2 225)	-	-	(1 022 576)
на 31.12.2019 г.	10 714	18 513 971	258 739	86 636	49 695	17 060 148	104 288	36 084 191
Амортизация:								
на 01.01.2018 г.	-	(2 086 978)	(90 704)	(64 172)	(27 912)	-	-	(2 269 766)
начисление	-	(150 687)	(15 232)	(5 624)	(5 683)	-	-	(177 226)
списание при выбытии	-	13 089	7 369	-	4 097	-	-	24 555
на 31.12.2018 г.	-	(2 224 576)	(98 567)	(69 796)	(29 498)	-	-	(2 422 437)
влияние IFRS 16	-	-	-	593	-	-	(593)	-
начисление	-	(391 701)	(9 423)	(4 941)	(5 213)	-	(18 013)	(429 291)
реклассификации	-	(104)	103	-	3	-	-	2
списание при выбытии	-	1 005 026	8 406	-	2 212	-	-	1 015 644
на 31.12.2019 г.	-	(1 611 355)	(99 481)	(74 144)	(32 496)	-	(18 606)	(1 836 082)
Балансовая стоимость:								
на 31.12.2018 г.	-	2 314 923	43 235	48 840	21 489	27 086 445	-	29 514 932
на 31.12.2019 г.	10 714	16 902 616	159 258	12 492	17 199	17 060 148	85 682	34 248 109

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).

В 2018 г. срок реализации Проекта модернизации ГЭС продлен до 29 февраля 2020 г.

Проект финансируется за счет собственных средств Компании и заемных средств, полученных от Европейского банка реконструкции и развития (далее – ЕБРР) (примечание 14).

Затраты по займу, капитализированные в составе незавершенного строительства в течение 2019 г., составили 1 437 845 тыс. тенге (в течение 2018 г. – 1 588 665 тыс. тенге).

Детальная информация относительно активов в форме права пользования и обязательств, связанных с ними, представлена в примечании 15.



7. Авансы на приобретение долгосрочных активов

Авансы на приобретение долгосрочных активов представлены авансами, выданными компании ANDRITZ HYDRO GmbH за оборудование и работы в рамках реализации Проекта модернизации ГЭС (примечания 6, 16).

8. Запасы

	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
Основные материалы	12 753	13 064
Топливо	16 428	14 179
Запасные части	68 348	57 553
Прочие	22 240	32 563
Товары	27	5
Итого	119 796	117 364

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
За электроэнергию и сопутствующие услуги	105 754	18 686
За прочие товары и услуги	155	270
Прочее	2 014	28 524
Резерв на обесценение торговой дебиторской задолженности	(102)	(17)
Резерв на обесценение прочей задолженности	(2 014)	(28 524)
Итого	105 807	18 939

10. Прочие текущие активы

	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
Авансы выданные	11 207	6 566
Расходы будущих периодов (страхование и прочее)	9 072	9 760
Итого	20 279	16 326

11. Денежные средства, ограниченные в использовании

	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
Счета в банках	-	7 015 017
Резерв на обесценение	-	(893)
Итого	-	7 014 124

Компания аккумулирует денежные средства на счете в банке для погашения обязательств перед кредиторами. Компания классифицирует эти денежные средства как ограниченные в использовании и представляет в составе текущих активов отдельно от денежных средств и их эквивалентов.

12. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
Текущие счета в банках	4 432 242	1 332 259
Денежные средства на карт-счетах	1	1
Наличность в кассе	620	388
Резерв на обесценение	(2 549)	(170)
Итого	4 430 314	1 332 478



13. Капитал**Уставный капитал**

Объявленные и размещенные акции на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 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 2019 г. компания не объявляла дивиденды (в 2018 г. объявлены и выплачены дивиденды в размере 21 831 тыс. тенге).

Дополнительно оплаченный капитал

В составе дополнительно оплаченного капитала отражен дисконт при первоначальном признании займа, полученного от Самрук-Энерго в 2018 г., как это раскрыто в примечании 14. Сумма дисконта составила 255 444 тыс. тенге (с учетом влияния налога на прибыль 20 %).

14. Займы

На 31 декабря 2019 г.:

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

На 31 декабря 2018 г.:

	Всего	до 1 года	от 2 до 5 лет	свыше 5 лет
ЕБРР				
заям	13 632 500	1 435 000	5 740 000	6 457 500
вознаграждение	131 324	131 324	-	-
Самрук-Энерго				
заям	9 351 966	9 351 966	-	-
вознаграждение	-	-	-	-
Итого	23 115 790	10 918 290	5 740 000	6 457 500

Изменение за период:

	Заям	Вознаграждение	Итого
на 01.01.2018 г.	14 350 000	121 232	14 471 232
поступление денежных средств	9 600 000	-	9 600 000
погашение денежными средствами	(717 500)	(1 578 573)	(2 296 073)
дисконт при первоначальном признании	(319 330)	-	(319 330)
амортизация дисконта	71 296	-	71 296
начисленное вознаграждение и прочие выплаты	-	1 588 665	1 588 665
на 31.12.2018 г.	22 984 466	131 324	23 115 790
поступление денежных средств	11 520 000	-	11 520 000
погашение денежными средствами	(11 035 000)	(2 383 756)	(13 418 755)
амортизация дисконта	248 034	-	248 034
начисленное вознаграждение и прочие выплаты	-	2 423 250	2 423 250
на 31.12.2019 г.	23 717 501	170 818	23 888 319



14. Займы (продолжение)

Заем ЕБРР

24 августа 2012 г. Компания заключила с ЕБРР кредитное соглашение на сумму 9 150 000 тыс. тенге.

28 февраля 2014 г. сумма соглашения увеличена до 14 350 000 тыс. тенге (транш №1). Денежные средства по траншу № 1 получены полностью в течение 2015-2017 гг.

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

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

Самрук-Энерго является созаемщиком по кредитному соглашению.

Вознаграждение ЕБРР включает следующие регулярные и периодические платежи:

- вознаграждение по займу: с 1 января по 1 сентября 2019 г. – 10,9 % годовых, с 2 сентября 2019 г. – 11,76% годовых, с 4 декабря 2019 г. – 9,04% годовых (2018 г.: 10,9 % годовых);
- вознаграждение за резервирование денежных средств – 0,75 %;
- возмещение операционных расходов, связанных с обслуживанием соглашения;
- комиссию за ежегодное обслуживание – 2 692 тыс. тенге.

В 2019 г. Компания также выплатила комиссию за организацию финансирования по траншу № 2, которая составила 1 % от суммы транша.

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

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

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

Заем Самрук-Энерго

В 2018 г. Компания получила краткосрочный беспроцентный беззалоговый заем от Самрук-Энерго в размере 9 600 000 тыс. тенге. При первоначальном признании заем учтен по справедливой стоимости с применением годовой ставки вознаграждения 11,2 %.

Заем полностью погашен в 2019 г.



15. Обязательства по аренде

	На 31.12.2019 г.		На 31.12.2018 г.	
обязательства по аренде долгосрочные		45 628		18 900
обязательства по аренде текущие		34 606		10 506
Итого		80 234		29 406
	Активы в форме права пользования			Обязательство по аренде
	Здания и сооружения	Транспортные средства	Итого	
Балансовая стоимость на 31.12.2018 г.	-	31 407	31 407	29 406
Изменения в учетной политике (Примечание 4)	72 288	-	72 288	72 288
Балансовая стоимость на 01.01.2019 г. (пересчитано)	72 288	31 407	103 695	101 694
Амортизация	(14 458)	(3 555)	(18 013)	
Начисленное вознаграждение				10 716
Платежи в погашение основного долга				(9 909)
Взаимозачеты в погашение основного долга				(10 700)
Платежи в погашение вознаграждения				(11 073)
Взаимозачеты в погашение вознаграждения				(494)
Балансовая стоимость на 31.12.2019 г.	57 830	27 852	85 682	80 234
Первоначальная стоимость на 31.12.2019 г.	72 288	32 000	104 288	
Накопленная амортизация и обесценение	(14 458)	(4 148)	(18 606)	

16. Торговая кредиторская задолженность

	На 31.12.2019 г.		На 31.12.2018 г.	
Торговая кредиторская задолженность долгосрочная		1 216 356		2 805 502
Торговая кредиторская задолженность текущая		2 570 398		61 528
Итого		3 786 754		2 867 030

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).

17. Прочие текущие обязательства

	На 31.12.2019 г.		На 31.12.2018 г.	
Авансы, полученные под поставку электроэнергии		5 168		5 073
Задолженность работникам по оплате труда		7		307
Резервы по выплатам работникам		43 534		67 653
Обязательные платежи и отчисления		11 739		-
Прочая задолженность		974		-
Итого		61 422		73 033



18. Выручка

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

	За 2019 г.	За 2018 г.
Реализация электроэнергии (примечание 1)	1 973 067	3 307 425
Услуга по поддержанию готовности электрической мощности (примечание 1)	294 646	-
Прочее	11 439	10 815
Итого	2 279 152	3 318 240

19. Себестоимость продаж

	За 2019 г.	За 2018 г.
Себестоимость электроэнергии	1 470 296	930 300
Прочее	9 902	9 667
Итого	1 480 198	939 967

	За 2019 г.	За 2018 г.
Оплата труда и связанные расходы	421 732	383 745
Амортизация основных средств и нематериальных активов	400 711	165 679
Услуги по диспетчеризации и балансированию электроэнергии	149 654	115 818
Услуги охраны	28 396	23 843
Обслуживание и диагностика оборудования	9 723	26 867
Услуги по передаче воды	13 201	9 903
Прочие услуги	13 108	41 847
Расходные материалы	16 878	18 101
Топливо и приобретенная электроэнергия	196 642	93 782
Налоги и обязательные платежи	203 025	34 455
Страхование	14 305	14 666
Командировочные расходы	3 484	3 566
Прочие расходы	9 339	7 695
Итого	1 480 198	939 967

20. Общие и административные расходы

	За 2019 г.	За 2018 г.
Оплата труда и связанные расходы	156 390	172 345
Культурно-массовые и социальные мероприятия	3 400	3 190
Аренда краткосрочная	6 163	25 806
Командировочные расходы	15 135	17 722
Расходные материалы	5 797	7 645
Амортизация основных средств и нематериальных активов	29 782	13 293
Услуги связи	6 586	7 238
Членские взносы	6 196	6 607
Юридические и профессиональные услуги	12 342	57 909
Прочие услуги	7 100	34 222
Налоги и платежи в бюджет	24 556	1 218
Банковские сборы	4 821	2 584
Услуги охраны	2 720	1 714
Прочие расходы	38 947	31 759
Итого	319 935	383 252



21. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы	За 2019 г.	За 2018 г.
Вознаграждение по депозитным вкладам и текущему счету	51 513	26 936
Вознаграждение по выданным займам (примечание 25)	1 644	
Итого	53 157	26 936
Финансовые расходы	За 2019 г.	За 2018 г.
амортизация дисконта по займам (примечание 14)	248 034	71 296
вознаграждение по аренде (примечание 15)	10 716	157
вознаграждение по займу (примечание 14)	983 473	
Итого	1 242 223	71 453

22. Прибыли и убытки от курсовых разниц

	За 2019 г.	За 2018 г.
Прибыли:		
денежные средства на текущем счете	67 985	255 632
денежные средства, ограниченные в использовании	252 424	414 800
расчеты с поставщиками	258 554	168 367
Итого прибыли	578 963	838 799
Убытки:		
денежные средства на текущем счете	(2 959)	(337 527)
денежные средства, ограниченные в использовании	(509 017)	(13 083)
расчеты с поставщиками	(208 927)	(501 723)
Итого убытки	(720 903)	(852 333)
Нетто-позиция	(141 940)	(13 534)

Прибыли и убытки от курсовых разниц и обмена валют связаны, в основном, с приобретением оборудования и работ у компании ANDRITZ HYDRO GmbH (примечание 16), а также профессиональных услуг прочих компаний в целях реализации Проекта модернизации ГЭС.

23. 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 2019 г.	За 2018 г.
доход (убыток) от списания основных средств и продажи лома, прочих внеоборотных активов (нетто)	56 377	13 424
доходы (расходы) при покупке и продаже валюты (нетто)	(1 308)	6 235
прочие прибыли и убытки (нетто)	3 554	(1 652)
Итого	58 623	18 007



24. Расходы по подоходному налогу

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

Основные компоненты расходов Компании по подоходному налогу представлены следующим образом:

	За 2019 г.	За 2018 г.
Расход по текущему подоходному налогу	-	405 538
Расход по отложенному подоходному налогу	(75 838)	(5 558)
Итого расход по налогу	(75 838)	399 980

Сверка теоретического и фактического расхода по корпоративному подоходному налогу:

	За 2019 г.	За 2018 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	(768 340)	1 925 580
Действующая ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу (20 %)	(153 668)	385 116
Корректировка на:		
Влияние невычитаемых расходов (необлагаемых доходов)	77 830	14 864
Итого расход по налогу	(75 838)	399 980

Налоговый эффект изменения временных разниц:

За 2019 г.:	На 01.01.2019 г.	Отнесено на прибыли и убытки	На 31.12.2019 г.	
Валовые активы по отложенному налогу:	(13 617)	(335 031)	(348 648)	
Налоговый убыток	-	(337 780)	(337 780)	
Резерв по неиспользованным отпускам и прочим начислениям работникам	(13 531)	4 824	(8 707)	
Налоги	(39)	(1 189)	(1 228)	
Резерв на обесценение финансовых активов	(47)	(886)	(933)	
Валовые обязательства по отложенному налогу:	189 355	259 193	448 548	
Основные средства и нематериальные активы	139 748	308 800	448 548	
Займы	49 607	(49 607)	-	
Итого обязательства (активы) по отложенному налогу	175 738	(75 838)	99 900	
Признанные обязательства (активы) по отложенному налогу	175 738	(75 838)	99 900	
За 2018 г.:	На 01.01.2018 г.	Отнесено на прибыли и убытки	Отнесено на счет капитала	На 31.12.2018 г.
Валовые активы по отложенному налогу	(12 718)	(899)	-	(13 617)
Резерв по неиспользованным отпускам и прочим начислениям работникам	(12 718)	(813)	-	(13 531)
Налоги	-	(39)	-	(39)
Резерв на обесценение финансовых активов	-	(47)	-	(47)
Валовые обязательства по отложенному налогу	130 204	(4 659)	63 810	189 355
Основные средства и нематериальные активы	130 204	9 544	-	139 748
Займы	-	(14 203)	63 810	49 607
Итого обязательства (активы) по отложенному налогу	117 486	(5 558)	63 810	175 738
Признанные обязательства (активы) по отложенному налогу	117 486	(5 558)	63 810	175 738



25. 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 2019 г.	На 01.01.2019 г.	Приобре- тения, без НДС	НДС к зачету	Прода- жи, без НДС	НДС к уплате	Погаше- ние креди- торской зadol- женно- сти	Погаше- ние дебитор- ской zadol- женно- сти	Обес- цене- ние	На 31.12.2019 г.
Компании под общим контролем:									
почтовая связь	215	411	14	-	-	512	-	-	302
балансирование, диспетчеризация	2 015	150 378	18 045	-	-	169 399	-	-	2 991
телекоммуника- ция	(21)	238	28	-	-	265	-	-	(22)
приобретение электроэнергии	(6 028)	191 122	22 935	-	-	208 574	-	-	(11 511)
услуги связи	(590)	6 681	801	-	-	7 775	-	-	(297)
предоставление доступа к ИСЭЗ	-	923	111	-	-	1 034	-	-	-
конторское обслуживание	(3 210)	19 645	2 357	-	-	20 865	-	-	(4 347)
реализация услуг по поддержанию готовности электрической мощности	-	-	-	294 646	335 358	-	300 928	(26)	29 050
Итого	(7 619)	369 398	44 291	294 646	35 358	408 424	300 928	(26)	16 166
в том числе:									
- авансы выданные	2 252								3 293
- торговая дебиторская zadol- женность	-								29 050
- торговая кредиторская zadol- женность	9 871								(16 177)



25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

За 2018 г.	На 01.01.2018 г.	Приобретения	НДС к зачету	Платежи	На 31.12.2018 г.
Компании под общим контролем:					
почтовая связь	248	387	18	372	215
балансирование, диспетчеризация	615	117 002	14 040	132 442	2 015
телекоммуникация	(20)	224	27	250	(21)
приобретение электроэнергии	(4 696)	84 382	10 126	93 176	(6 028)
ГСМ	-	7 318	878	8 196	-
услуги связи	(252)	6 720	806	7 188	(590)
предоставление доступа к ИСЭЗ	-	2 181	262	2 443	-
конторское обслуживание	-	18 090	2 170	17 050	(3 210)
Итого	(4 105)	236 304	28 327	261 117	(7 619)
в том числе:					
- авансы выданные	1 398				2 252
- торговая кредиторская задолженность	5 503				9 871

Займы выданные

В январе 2019 г. Компания выдала займы Самрук-Энерго в размере 1 000 000 тыс. тенге в рамках соглашения об открытии реверсивной кредитной линии от 1 ноября 2018 г.

Годовая ставка вознаграждения – 8 %.

Займы погашены в этом же месяце, досрочно.

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

Займы полученные

На 31 декабря 2018 г. Компания имела задолженность перед Самрук-Энерго по займу, полученному в 2018 г. Заем погашен в 2019 г. Информация о займе представлена в примечании 14.

Дивиденды

Информация о дивидендах Самрук-Энерго представлена в примечании 13.

Прочее

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Самрук-Энерго является созаемщиком по кредитному соглашению, заключенному между Компанией и ЕБРР, как это раскрыто в примечании 14.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Вознаграждение ключевого руководящего персонала Компании включает заработную плату, косвенные доходы, утвержденные к выплате премии. Вознаграждение составило 62 348 тыс. тенге за 2019 г. (63 662 тыс. тенге – за 2018 г.) и отражено в административных расходах Компании.

Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2019 г. состоит из 8 человек (на 31 декабря 2018 г. – 8 человек).



26. 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 2015 г.

Обязательства по Инвестиционному соглашению от 7 июня 2019 г.

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

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

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

Ковенанты по займу

Кредитное соглашение с ЕБРР (примечание 14) предусматривает для Компании ответственность за соблюдение определенных ограничений и ключевых показателей деятельности как Компанией, так и Самрук-Энерго как созаемщиком. Нарушение любого из ограничений и ковенантов дает право банку требовать дополнительное вознаграждение или объявить обязательства Компании подлежащими погашению по требованию или незамедлительно.

Руководство Компании пришло к выводу, что долгосрочная часть займа на отчетную дату не подлежит реклассификации в состав краткосрочных обязательств на отчетную дату.

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.



27. 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 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты	4 430 314	1 332 478
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	7 014 124
Ссуды	18 250	29 250
Торговая дебиторская задолженность	105 807	18 939
Итого финансовые активы	4 554 371	8 394 791
Займы	23 888 319	23 115 790
Обязательства по аренде	80 234	29 406
Торговая кредиторская задолженность	3 786 754	2 867 030
Итого финансовые обязательства	27 755 307	26 012 226

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 денежных средств ограниченных в использовании, которые размещены на счетах в банках, ссуд и торговой дебиторской задолженности.

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

Рейтинг	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
<i>Средства на счетах в банках:</i>		
Вa1/позитивный, Moody's	889 287	-
ВВ/стабильный, S&P	-	8 346 214
В+/стабильный, S&P	1 747 854	-
В-/стабильный, S&P	4	-
ВВВ-/стабильный, Fitch Ratings	1 792 549	-
без рейтинга	620	388
Итого средства на счетах в банках	4 430 314	8 346 602
<i>Ссуды и дебиторская задолженность:</i>		
Ссуды – без рейтинга	18 250	29 250
Торговая дебиторская задолженность – без рейтинга	105 807	18 939
Итого ссуды и дебиторская задолженность	124 057	48 189
Итого финансовые активы	4 554 371	8 394 791



27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Компания имеет ограниченный круг основных потребителей. Компания управляет кредитным риском посредством применения в соглашениях на реализацию электроэнергии коротких сроков погашения задолженности и постоянного мониторинга дебиторской задолженности для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности минимален.

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

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

Риск ликвидности

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

Компания контролирует и управляет риском ликвидности посредством краткосрочного планирования и мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков, согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств, мониторинга требований к уровню ликвидности, а также 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 31.12.2019 г.	по требованию	до 1 года	от 2 до 5 лет	свыше 5 лет
Займы	-	2 653 092	11 325 454	9 909 773
Обязательства по аренде	-	30 713	71 625	-
Торговая кредиторская задолженность	2 570 398	-	1 216 356	-
Итого финансовые обязательства	2 570 398	2 683 805	12 613 435	9 909 773
На 31.12.2018 г.	по требованию	до 1 года	от 2 до 5 лет	свыше 5 лет
Займы	-	11 166 324	5 740 000	6 457 500
Обязательства по финансовой аренде	-	11 000	19 250	-
Торговая кредиторская задолженность	61 528	-	2 805 502	-
Итого финансовые обязательства	61 528	11 177 324	8 564 752	6 457 500

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.



27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые активы и обязательства Компании представлены в следующих валютах:

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

На 31.12.2018 г.	тенге	евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 332 478	-	1 332 478
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	7 014 124	7 014 124
Ссуды	29 250	-	29 250
Торговая дебиторская задолженность	18 939	-	18 939
Итого финансовые активы	1 380 667	7 014 124	8 394 791
Займы	23 115 790	-	23 115 790
Обязательства по финансовой аренде	29 406	-	29 406
Торговая кредиторская задолженность	24 675	2 842 355	2 867 030
Итого финансовые обязательства	23 169 871	2 842 355	26 012 226
Чистая балансовая позиция	(21 789 204)	4 171 769	(17 617 435)

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

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

На 31.12.2018 г.	EUR
Увеличение базисных пунктов	+10%
Влияние на прибыль до налогообложения	417 177
Уменьшение базисных пунктов	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	(417 177)

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 14), если ставка вознаграждения, предусмотренная кредитным соглашением, существенно изменится. В настоящее время Руководство Компании рассматривает этот риск как минимальный.



28. Управление капиталом

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

Политика Компании по управлению капиталом основана на политике материнской компании. Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения 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, привлечение займов, реализация активов для уменьшения заемных средств.

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

	Прим.	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
Итого займы	14	23 888 319	23 115 790
минус:			
Денежные средства и их эквиваленты	12	4 430 314	1 332 478
Чистые заемные средства		19 458 005	21 783 312
Собственный капитал	13	11 579 208	12 271 710
Итого капитал		31 037 213	34 055 022
Соотношение заемного капитала и общей суммы капитала		63%	64%

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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



29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Торговая дебиторская и кредиторская задолженность

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

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

Заем ЕБРР

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

