



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2019 г.

Содержание

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1-2
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5-6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1	Группа Самрук-Энерго и её деятельность	7
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	8
3	Новые учетные положения.....	28
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	31
5	Информация по сегментам	39
6	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	43
7	Товарно-материальные запасы	52
8	Основные средства.....	47
9	Нематериальные активы	48
10	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	49
11	Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании.....	50
12	Прочие долгосрочные активы	51
13	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность.....	53
14	Прочие краткосрочные активы	54
15	Денежные средства и их эквиваленты	55
16	Капитал.....	55
17	Резерв на ликвидацию золотых слитков	56
18	Займы.....	56
19	Прочие долгосрочные обязательства	65
20	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	66
21	Выручка.....	66
22	Себестоимость продаж.....	67
23	Расходы по реализации	67
24	Общие и административные расходы	67
25	Прочие доходы, чистые	68
26	Финансовые доходы	68
27	Финансовые расходы.....	68
28	Подходный налог	69
29	Условные и договорные обязательства и операционные риски	72
30	Неконтролирующая доля.....	75
31	Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия.....	76
32	Управление финансовыми рисками	77
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	86
34	События после отчетной даты.....	88
35	Учетная политика применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 года.....	89
36	Прибыль/(убыток) на акцию	89

Аудиторский отчет независимого аудитора

АКЦИОНЕРУ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Наше Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, консолидированное финансовое положение АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») и дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 2,2 млрд. тенге, что составляет 0.9 % от выручки за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении Компании, ее 5 дочерних предприятий и 2 совместно контролируемых предприятий, расположенных на территории Казахстана.
- Объем нашего аудита покрывает 94% всех активов, 97% общей выручки и 94% абсолютной величины чистой прибыли Группы.
- Обесценение основных средств и нематериальных активов: ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» («ЭГРЭС-1»);
- Обесценение инвестиции в АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» («СЭГРЭС-2»);

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом	2,2 млрд. тенге за 2019 год
Как был определен данный уровень	0.9 % от выручки
Обоснование применения критерия существенности	<p>Мы выбрали выручку в качестве базового показателя для определения уровня существенности. Мы не использовали прибыль до налогообложения из-за ее колебаний. Вместо этого, мы использовали выручку, которая является менее изменчивой и также используется Акционером для оценки результатов деятельности Группы. Мы считаем, что выручка соответствует основным факторам, которые учитываются пользователями консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>Мы установили существенность на уровне 0.9% от выручки, что, по нашему профессиональному суждению, попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности.</p>

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита
<p><i>Обесценение основных средств и нематериальных активов</i></p> <p>См. Примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>На основании проведенного анализа индикаторов обесценения на 31 декабря 2019 года Руководство Группы пришло к выводу, что изменения в законодательстве, регулирующем тарифы, являются фактором возможного обесценения нефинансовых активов.</p> <p>Мы уделили вопросу обесценения основных средств и нематериальных активов ЭГРЭС-1, основного компонента Группы, особое внимание в связи с</p>	<p>Руководство Группы совместно с независимыми экспертами провели тест на обесценение основных средств и нематериальных активов ЭГРЭС-1.</p> <p>Мы получили, изучили и оценили модель, использованную привлеченными руководством экспертами для оценки обесценения активов, и провели оценку методологии и основных допущений, использованных в модели, и их соответствие бюджетам и бизнес-планам, внешней информации и нашим экспертным</p>

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита
<p>существенностью их балансовой стоимости, а также в связи с тем, что процесс оценки руководством ценности использования основных средств и нематериальных активов является сложным, поскольку он основан на использовании значительных суждений и оценок относительно будущих рыночных и экономических условий и результатов финансово-хозяйственной деятельности Группы.</p>	<p>знаниям с учетом специфики отрасли. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования вывода в отношении использованных при выполнении оценки обесценения допущений и методологии.</p> <p>Наши процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения основных средств и нематериальных активов включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none">• оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности независимых экспертов, привлеченных руководством;• анализ определения идентифицируемых групп активов, которые генерируют приток денежных средств независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами;• проверку точности и уместности основных допущений, использованных руководством в проведении теста;• рассмотрение заключения Правительства Республики Казахстан о внесении изменений и дополнений в Закон Республики Казахстан «Об электроэнергетике»;• рассмотрение прочих входящих данных моделей и их сверку с подтверждающими документами, такими как План развития, а также сравнение Плана развития с фактическими результатами, где это уместно;• проведение ряда интервью с руководством для оценки тестов на обесценение;• оценку фактических показателей за год по сравнению с прогнозом предыдущего года;• рассмотрение потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений. <p>Мы также уделили внимание достаточности раскрытия информации в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».</p>

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита
--------------------------------	--

Обесценение инвестиции в СЭГРЭС -2

См. Примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности.

На основании проведенного анализа индикаторов обесценения на 31 декабря 2019 года Руководство Группы пришло к выводу, что изменения в законодательстве, регулирующем тарифы, являются фактором возможного обесценения нефинансовых активов.

На 31 декабря 2019 года балансовая стоимость инвестиции Группы в СЭГРЭС-2 составляет 17,787,425 тысяч тенге.

Мы уделили вопросу обесценения данной инвестиции особое внимание в связи с существенностью ее балансовой стоимости и сложностью процесса оценки ее возмещаемой стоимости.

Мы провели обзор рабочей документации компонентного аудитора и обсудили с ним основные допущения и методологию, использованные в моделях теста на обесценение основных средств СЭГРЭС-2, проведенного руководством СЭГРЭС-2. Мы оценили, насколько основные допущения соответствуют нашему пониманию операций СЭГРЭС-2.

Мы также обсудили с руководством Группы и Комитетом по аудиту дальнейшие планы в отношении данной инвестиции.

Мы также уделили внимание достаточности раскрытия информации в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

При определении общего подхода к групповому аудиту мы определили тип работы, который должен быть выполнен нами, как групповым аудитором, или компонентными аудиторами, включая прочие аудиторские фирмы, действующие в соответствии с нашими инструкциями. В тех случаях, когда работа выполнялась компонентными аудиторами, мы определили необходимый уровень нашего вовлечения в аудите этих компонентов, чтобы иметь возможность сделать вывод о том, что достаточные и надлежащие аудиторские доказательства были получены в качестве основания для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 6

Активы и операции Группы распределены по 21 субъектам (компонентам), включая ассоциированные компании и совместные предприятия. Из них, мы определили 8 в качестве существенных компонентов, включая Компанию, ее 5 дочерних компаний и 2 совместно контролируемых предприятия.

Для 7 существенных компонентов мы или другие независимые аудиторы, выполнили в полном объеме аудит финансовой информации компонентов, которую Группа, использует для подготовки консолидированной финансовой отчетности. Мы провели обзор рабочей документации других независимых аудиторов и обсудили с ним основные допущения и методологию, получили подтверждение независимости, выполнения требований Кодекса СМЭСБ. Мы также обсудили соответствующие ключевые вопросы аудита с руководством и Комитетом по аудиту.

Прочие компании Группы были определены нами как несущественные компоненты, в отношении которых мы провели аудиторские процедуры по наиболее существенным строкам финансовой информации и общие аналитические процедуры.

В целом, объем нашего аудита охватывал 94% всех активов, 97% общей выручки и 94% абсолютного значения чистой прибыли Группы. Выполненные нами вышеуказанные процедуры позволили нам получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы и обеспечить основание для нашего мнения по ней.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает годовой отчет, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет предположительно будет нам предоставлен после даты нашего аудиторского отчета.

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

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

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 7

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, 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 процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах,

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 8

полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение

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

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



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 9

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

PricewaterhouseCoopers LLP

26 февраля 2020 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано



Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»



(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)

Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№0000492 от 18 января 2000 года)

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»


Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г. (пересчитано*)	1 января 2018 г. (пересчитано*)
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	7	752,989,264	771,934,237	780,661,534
Инвестиционная собственность		350,401	428,734	531,852
Разведочные активы		-	-	14,086,775
Нематериальные активы	8	3,691,945	4,767,633	3,799,095
Актив в форме права пользования	3, 9	2,850,017	-	-
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	10	54,143,504	55,860,500	52,888,220
Прочие долгосрочные активы	11	4,597,856	14,904,942	18,572,328
Итого долгосрочные активы		818,622,987	847,896,046	870,539,804
Краткосрочные активы				
Товарно-материальные запасы	12	10,572,869	9,378,118	9,050,364
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	13	28,923,422	23,913,414	23,514,698
Прочие краткосрочные активы	14	17,687,371	93,677,296	18,451,046
Предоплата по подоходному налогу		1,403,568	1,268,014	1,432,148
Денежные средства и их эквиваленты	15	12,007,037	13,624,165	32,657,822
Итого краткосрочные активы		70,594,267	141,861,007	85,106,078
ИТОГО АКТИВЫ		889,217,254	989,757,053	955,645,882

Подписано от имени руководства 26 февраля 2020 года.

Рыскулов Айдар Кайратович
Управляющий директор по экономике и
финансам




Тулекова Сауле Бекзадаевна
Директор департамента «Бухгалтерский и
налоговый учет» – Главный бухгалтер

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода активов и обязательств из выбывающей группы, предназначенной для продажи (Примечание 2).

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г. (пересчитано*)	1 января 2018 г. (пересчитано*)
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	16	373,314,888	373,314,888	373,314,888
Прочий резервный капитал	16	127,357,014	127,412,909	127,546,130
Непокрытый убыток		(16,823,598)	(21,607,444)	(22,807,115)
Капитал, причитающийся акционерам Группы		483,848,304	479,120,353	478,053,903
Доля неконтролирующих акционеров		1,168,066	891,592	707,640
ИТОГО КАПИТАЛ		485,016,370	480,011,945	478,761,543
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Резерв на ликвидацию золотоотвалов		2,217,222	2,643,471	2,279,270
Обязательства по вознаграждениям работникам		1,566,676	1,297,228	1,314,015
Займы	18	212,584,076	266,959,110	312,690,957
Прочие долгосрочные обязательства	19	4,331,376	6,743,656	4,459,263
Долгосрочные обязательства по аренде	3, 9	1,660,455	-	-
Обязательства по отсроченному подоходному налогу		80,529,427	82,771,915	82,058,114
Итого долгосрочные обязательства		302,889,232	360,415,380	402,801,619
Краткосрочные обязательства				
Резерв на ликвидацию золотоотвалов		114,369	248,406	125,000
Займы	18	57,355,607	43,403,659	45,912,886
Обязательства по вознаграждениям работникам		99,197	124,286	120,361
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	20	38,738,066	99,991,801	24,954,396
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет		3,599,886	4,653,520	2,600,743
Краткосрочные обязательства по аренде	3,9	1,036,163	-	-
Подоходный налог к уплате		368,364	908,056	369,334
Итого краткосрочные обязательства		101,311,652	149,329,728	74,082,720
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		404,200,884	509,745,108	476,884,339
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		889,217,254	989,757,053	955,645,882
Балансовая стоимость одной простой акции		85,925	84,839	84,789

Подписано от имени руководства 26 февраля 2020 года.

Рыскулов Аидар Кайратович
Управляющий директор по экономике и финансам

Тулеева Сауле Бекзадаевна
Директор департамента «Бухгалтерский и налоговый учет» – Главный бухгалтер

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода активов и обязательств из выбывающей группы, предназначенной для продажи (Примечание 2).

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 88 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019	2018 (пересчитано*)
Выручка	21	243,722,396	260,399,900
Себестоимость продаж	22	(195,890,779)	(188,356,123)
Валовая прибыль		47,831,617	72,043,777
Расходы по реализации	23	(7,998,630)	(14,340,193)
Общие и административные расходы	24	(12,709,701)	(13,285,216)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	10	11,191,438	9,751,872
Доходы/(убытки) от восстановления/(обесценения) финансовых активов (нетто)		1,398,565	(1,756,353)
Прочие доходы	25	3,221,259	3,690,482
Прочие расходы	25	(1,598,778)	(4,759,372)
Финансовые доходы	26	2,811,986	2,333,831
Финансовые расходы	27	(32,319,252)	(42,536,265)
Прибыль до налогообложения		11,828,504	11,142,563
Расходы по подоходному налогу	28	(4,717,155)	(7,717,940)
Прибыль за период		7,111,349	3,424,623
<i>Прочий совокупный убыток (Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков)</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(55,895)	(133,221)
Итого совокупный доход за период		7,055,454	3,291,402
Прибыль причитающийся:			
Акционерам Группы		6,834,875	3,240,671
Неконтролирующим акционерам		276,474	183,952
Прибыль за период		7,111,349	3,424,623
Итого совокупный доход причитающийся:			
Акционерам Группы		6,778,980	3,107,450
Неконтролирующим акционерам		276,474	183,952
Итого совокупный доход за период		7,055,454	3,291,402
Прибыль за год на акцию (в казахстанских тенге)	36	1,220	578

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитающиеся акционерам Группы			Итого	Доля неконтро- лирующих акционеров	Итого капитал
		Акционер- ный капитал	Прочий резервный капитал	Непокрыты й убыток			
Остаток на 31 декабря 2017 г.		373,314,888	127,546,130	(22,057,982)	478,803,036	707,640	479,510,676
Корректировка начального сальдо (МСФО 9)		-	-	(749,133)	(749,133)	-	(749,133)
Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 г.		373,314,888	127,546,130	(22,807,115)	478,053,903	707,640	478,761,543
Прибыль за год		-	-	3,240,671	3,240,671	183,952	3,424,623
Прочий совокупный убыток		-	(133,221)	-	(133,221)	-	(133,221)
Итого совокупный (убыток)/доход		-	(133,221)	3,240,671	3,107,450	183,952	3,291,402
Дивиденды	16	-	-	(2,041,000)	(2,041,000)	-	(2,041,000)
Остаток на 1 января 2019 года		373,314,888	127,412,909	(21,607,444)	479,120,353	891,592	480,011,945
Прибыль за год		-	-	6,834,875	6,834,875	276,474	7,111,349
Прочий совокупный убыток		-	(55,895)	-	(55,895)	-	(55,895)
Итого совокупный (убыток)/доход		-	(55,895)	6,834,875	6,778,980	276,474	7,055,454
Прочие распределения капитала		-	-	(10,029)	(10,029)	-	(10,029)
Дивиденды	16	-	-	(2,041,000)	(2,041,000)	-	(2,041,000)
Остаток на 31 декабря 2019 г.		373,314,888	127,357,014	(16,823,598)	483,848,304	1,168,066	485,016,370

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г. (пересчитано*)
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	11,828,504	11,134,955
Корректировки на:		
Износ и амортизация	55,352,105	53,232,434
Убытки / (доходы) от выбытия основных средств и нематериальных активов	415,600	(80,619)
(Восстановление) / убытки от обесценения нефинансовых активов	(59,886)	3,580,284
(Восстановление) / убытки от обесценения финансовых активов	(1,338,679)	1,756,337
Амортизация доходов за подключение дополнительных мощностей	(260,055)	(308,219)
Финансовые расходы	32,319,252	42,536,265
Финансовые доходы	(2,811,986)	(2,333,831)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компании	(11,191,438)	(9,751,872)
Прочие корректировки	566,974	(1,978,674)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	84,820,392	97,787,060
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов	(11,132,639)	(70,854,461)
Увеличение товарно-материальных запасов	(1,508,695)	(2,642,993)
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств	5,687,576	75,427,537
Увеличение / (уменьшение) задолженности по вознаграждениям работникам	90,326	(23,548)
(Уменьшение) / увеличение налогов к уплате	(2,282,466)	2,494,889
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	75,674,494	102,188,484
Подоходный налог уплаченный	(7,645,310)	(6,583,748)
Проценты уплаченные	(24,652,401)	(26,658,066)
Дивиденды полученные	15,311,951	8,058,965
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	58,688,734	77,005,635
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(27,181,681)	(27,563,667)
Приобретение нематериальных активов	(181,489)	(1,195,934)
Поступления от Акционера на безвозмездной основе, выделенные на приобретение акций АО «Балхашская ТЭС» (примечание 4)	70,196,400	-
Приобретение акций АО «Балхашская ТЭС» (примечание 4)	(70,196,400)	-
Приобретение долговых инструментов (облигаций)	-	(903,942)
Пополнение уставного капитала Ассоциированной организации без увеличения доли участия	(2,403,501)	-
Процентный доход полученный	1,198,867	1,209,852
Поступления от выбытия дочерних организаций, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	2,085,454	1,859,548
Денежные средства, полученные от продажи основных средств	47,012	182,530
Уменьшение / (увеличение) банковских депозитов и денежных средств с ограничением в использовании балансе банковских депозитов, нетто	13,184,771	(2,644,983)
Погашение дебиторской задолженности/(конвертация текущих депозитов в финансовую дебиторскую задолженность) – ТОО «Тауба Invest» (примечание 14)	1,516,580	(2,934,450)
Прочие выплаты	761,413	4,748
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(10,972,574)	(31,986,298)

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 89 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г. (пересчитано*)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление займов	167,982,854	66,595,855
Погашение займов и выплата основного долга по выпущенным облигациям	(212,412,073)	(127,991,322)
Выплата основного долга по финансовой аренде	(783,438)	-
Прочие поступления	-	11,892
Дивиденды выплаченные акционерам	(2,041,000)	(2,041,000)
Дивиденды выплаченные доле неконтролирующих акционеров	(200,476)	(224,584)
Прочие выплаты в пользу Акционера	(24,257)	(144,928)
Прочие выплаты	(1,542,138)	(67,972)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(49,020,528)	(63,862,059)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(312,847)	(255,895)
Минус резерв на обесценение денежных средств по МСФО 9	87	(7,862)
Чистое уменьшение денежных средств	(1,617,128)	(19,106,479)
Денежные средства на начало года	13,624,165	32,730,644
Денежные средства на конец года	12,007,037	13,624,165

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., для АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

Компания была образована 18 апреля 2007 года и зарегистрирована 10 мая 2007 года. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Группа была создана с целью консолидации предприятий энергетического комплекса Республики Казахстан (далее – РК).

По состоянию на 31 декабря 2019 года единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»). Правительство Республики Казахстан является конечной контролирующей стороной Компании.

Основная деятельность

Основными видами деятельности Группы являются производство электро- и теплоэнергии и горячей воды на основе угля, углеводородов, водных ресурсов и возобновляемых источников энергии (далее – ВИЭ), реализация населению и промышленным предприятиям, транспортировка электроэнергии и техническое распределение электричества в сети, а также аренда имущественных комплексов гидроэлектростанций.

Операционная деятельность дочерних компаний Группы и ее совместных предприятий, регулируются законами РК «Об электроэнергетике», «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и «О конкуренции». Тарифное регулирование, в зависимости от вида деятельности энергокомпаний, относится к компетенции Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК (далее – Комитет) или отраслевого министерства – Министерства энергетики (далее – МЭ).

Тарифы на электроэнергию для энергопроизводящих организаций утверждены приказом Министра энергетики «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию для группы энергопроизводящих организаций» от 27 февраля 2015 г. № 160 и последующими изменениями и дополнениями. Тарифы на поставку электрической энергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, являются фиксированными и утверждены постановлением Правительства РК в зависимости от технологии ВИЭ (отдельно для ветровых, солнечных и других источников) и подлежат ежегодной индексации. При этом расчетно-финансовый центр выступает в качестве покупателя, и энергопроизводящая организация, выступает в качестве продавца. Тарифы на передачу и распределение электроэнергии для энергоснабжающих компаний, на производство тепловой энергии и тарифы на энергоснабжение (далее – ЭСО) регулируются Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства экономики. Регулирование и контроль Комитетом осуществляется в строгом соответствии с законодательными и нормативно-правовыми актами.

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

Адрес и место осуществления деятельности

Юридический адрес и место осуществления деятельности головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, проспект Кабанбай батыра 15А, Блок Б.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), на основе правил учета по первоначальной стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, за исключением учета подоходного налога и применения новых учетных положений, как указано ниже.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Решение руководство основывается на финансовом положении Группы, ее текущих намерениях, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам и поддержки Правительства. По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные обязательства Группы превысили краткосрочные активы на 31,188,943 тысяч тенге. Основным фактором увеличения краткосрочных обязательств стало привлечение краткосрочных займов от банков, связанное с политикой Группы по снижению уровня долгосрочных займов с более высокой процентной ставкой. Кроме того, в отчетном периоде Группа производила досрочные выплаты по долгосрочным займам.

Рассматривались следующие факторы при оценке способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем:

- Группа имеет стратегическое значение для обеспечения надежности энергосистемы Казахстана. Руководство и акционеры Группы не имеют ни намерения, ни необходимости в ликвидации Группы.
- Текущие обязательства Группы в размере 5,841,514 тысяч тенге представляют задолженность перед акиматом города Алматы и по мировому соглашению, не требуют оттока денежных средств.
- В 2020 году Группа ожидает положительные денежные потоки от операционной деятельности, за минусом оттока на капитальные затраты, в сумме более 18 миллиардов тенге.
- На 31 декабря 2019 года у Группы есть доступные к освоению средства по возобновляемым кредитным линиям в АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму более 75 миллиардов тенге, а также в ДБ АО «Сбербанк» на общую сумму 10 миллиардов тенге.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации консолидированного отчета о финансовом положении, которые были бы необходимы в случае невозможности продолжать операционную деятельность, такие корректировки могут быть существенными.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам, и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Компании.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)*(ii) Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем*

Дочерние компании, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, учитываются по методу учета компании-предшественника. В соответствии с этим методом, объединение предприятий в консолидированной финансовой отчетности объединенной компании отражается, исходя из предположения, что оно произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности компании-предшественника. Компания-предшественник считается наивысшим уровнем предоставления отчетности, подготовленной согласно МСФО, на котором была консолидирована финансовая отчетность дочерней компании. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях организации-предшественника, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвил организации-предшественника, и суммой выплаченного вознаграждения отражается как изменение прочих резервов в составе капитала.

(iii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

(iv) Совместная деятельность

Согласно МСФО 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Группа оценила характер своей совместной деятельности и отнесло ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по долевым методу.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по фактической стоимости и затем корректируются путем признания доли Группы в прибылях или убытках после приобретения и изменений в прочем совокупном доходе. Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетная политика совместных предприятий была скорректирована для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

(v) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированной компании.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)*(vi) Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий*

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Пересчет иностранной валюты*(i) Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности*

Если не указано иначе, все числовые данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в тысячах тенге.

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой дочерних компаний, совместных предприятий, ассоциированных компаний и материнской компании является тенге.

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитаны в функциональную валюту по официальным курсам на даты совершения операций. Прибыли или убытки от курсовой разницы, возникшие в результате расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств по обменным курсам на конец года, отражаются в прибылях или убытках.

На 31 декабря 2019 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 381.18 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2018 года: 384.20 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами РК.

Финансовые инструменты*(i) Основные подходы к оценке*

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (Примечание 33).

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОС1) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

(ii) Финансовые активы

Категории оценки. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: i) оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ii) оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, iii) оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (a) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

(iii) Финансовые обязательства

Категории оценки. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

(iv) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном 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. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Производные финансовые инструменты.

Производные финансовые инструменты, включая валютные договоры, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и другие нефинансовые договоры, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением 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 часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой 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 в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

(ii) Износ

На землю износ не начисляется. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа 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 актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

(iii) Обесценение

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.

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают в основном капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию. Все нематериальные активы амортизируются прямолинейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 2 до 25 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из величин: ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

В случае если Группа приобретает группу активов, которая не является бизнесом, она распределяет стоимость группы между отдельными идентифицируемыми активами в группе на основании их соответствующей справедливой стоимости на дату приобретения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой. В состав инвестиционной недвижимости входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная собственность отражается в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной собственности, Группа оценивает размер возмещаемой стоимости по большей из двух величин: ценности ее использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Величина балансовой стоимости инвестиционной собственности снижается до возмещаемой стоимости через прибыль и убыток за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой стоимости. Последующие затраты капитализируются только в том случае, когда существует вероятность получения Группой в будущем экономических выгод, связанных с данной инвестиционной собственностью, и их стоимость можно определить с достаточной степенью точности. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере возникновения.

В момент занятия собственником активов, относящихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств, а их балансовая стоимость на дату перевода в другую категорию считается с данного момента условно рассчитанной стоимостью этих активов, которая подлежит последующей амортизации. Износ инвестиционной собственности, рассчитывается по методу равномерного списания ее первоначальной стоимости до ее ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Плотина и прочие гидросооружения	100
Прочие	5-20

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Полученный арендный доход учитывается в прибыли или убытке за год в составе выручки.

Активы в форме права пользования

Группа арендует различные офисные помещения, оборудование и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки. Однако по договорам аренды недвижимости, в которых Группа выступает в качестве арендатора, она приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды;
- любые первоначальные прямые затраты.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива.

Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Земля	34 – 63
Здания и сооружения	5 – 50

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу ФИФО. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных, и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по реализации.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Авансы поставщикам отражаются в консолидированной финансовой отчетности 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, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль и убыток за год. Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на текущих банковских счетах. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного 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 активов; денежные средства с ограничением использования в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода включаются в состав прочих краткосрочных активов.

Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (или группы выбытия)

Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи или группы выбытия (которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «активы групп выбытия, предназначенные для продажи», в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетного периода. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по цене, которая является обоснованной по сравнению с их текущей справедливой стоимостью; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов. Решением Совета Директоров Компании при каждом индивидуальном выпуске акций определяется стоимость каждой акции, а также количество акций в соответствии с законодательством. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды 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 консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

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 чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в консолидированном отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Резерв на ликвидацию золоотвалов

Резерв на ликвидацию золоотвалов признается при высокой вероятности возникновения соответствующих обязательств и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по ликвидации золоотвалов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры золоотвала, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов. Резерв на ликвидацию формируется и относится на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта выработки отходов на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резерв на ликвидацию золоотвалов не включает какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по ликвидации полигонов отходов. Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Вознаграждения работникам

(i) Долгосрочные вознаграждения работникам

Компании Группы обеспечивают своим работникам долгосрочные вознаграждения до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положениями коллективного трудового договора. Договоры предусматривают выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание финансовой помощи работникам Группы на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленным вознаграждением по окончании трудовой деятельности. Группа не имеет финансируемых пенсионных схем. Обязательство, признаваемое на конец каждого отчетного периода, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта в отношении отличия актуарных предположений от фактических данных.

Признания всех изменений в обязательствах по окончании трудовой деятельности в момент их возникновения учитываются следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный расход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств, – это ставка дисконта и предположение о текучести кадров. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на прибыль и убыток за год как финансовые расходы. Предположение о текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы.

В соответствии с требованиями законодательства РК Группа от имени своих работников удерживает пенсионные отчисления и перечисляет в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее «ЕНПФ»). В отношении сотрудников, не включенных в Коллективный трудовой договор, при выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все выплаты осуществляются ЕНПФ.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по аренде. Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

Займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Группа отражает доход/(убыток) от первоначального признания в капитале как вклад в капитал/ (распределение капитала). Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Займы отражаются в составе краткосрочных обязательств при отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, в случае если имеется уверенность, что субсидия будет получена, и Группа выполнит все связанные с предоставлением субсидии условия.

Государственные субсидии, связанные с затратами, относятся на будущие периоды и признаются через прибыли или убытки за год в составе прочих операционных доходов, в течение периода, необходимого для приведения их в соответствие с затратами, на компенсацию которых они направлены.

Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок. Выручка от продажи электроэнергии признается в течение периода.

Основная доля консолидированной выручки Группы приходится на выручку от реализации и передачи электро- и теплоэнергии, а также производство горячей воды. Реализация каждого вида услуг/товаров оформляется отдельным, идентифицируемым договором с отдельным покупателем.

Согласно условиям договоров, на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии дочерних организаций Группы обязательства к исполнению выявляются на момент заключения договора. Договора на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии по Группе не включают в себя сопутствующие и/или дополнительные услуги.

Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Согласно условиям договора, на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии сумма договора является ценой за реализованный или переданный объем электро- или теплоэнергии, что является самостоятельным объектом услуги/товара.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)*Производство и реализация электро- и теплоэнергии*

Выручка определяется на основании фактических объемов реализованной электро- и теплоэнергии электростанциями Группы. Сумма выручки определяется исходя из тарифов, утвержденных уполномоченным органом.

Выручка от реализации электроэнергии и теплоэнергии признается на момент перехода контроля над электро-теплоэнергией, т.е. в момент передачи электро- и теплоэнергии покупателю в пункте поставки, которым является пункт присоединения станции Группы к сетям передачи электро- и теплоэнергии.

Дебиторская задолженность признается, когда электро- тепло энергия реализована в пункте присоединения станции Группы к сетям передачи электро- и теплоэнергии, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. Фактический объем переданной электро- и теплоэнергии за расчетный период подтверждается актом об объемах отпуска электроэнергии / актом сверки объемов теплоэнергии. Счета-фактуры выставляются покупателям ежемесячно.

Передача и распределение электрической энергии

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением за 1 кВт. ч. переданной и распределенной электрической энергии исходя из тарифов, утвержденных уполномоченным органом.

Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. Выручка признается исходя из фактического объема электрической энергии, переданной в течение отчетного периода, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Фактический объем переданной и распределенной электрической энергии за отчетный период подтверждается актами сверки объемов переданной и распределенной электрической энергии, которые составляются и подписываются с покупателями на основании показаний приборов коммерческого учета ежемесячно. Счета выставляются покупателям ежемесячно на последнюю дату каждого месяца, и возмещение подлежит уплате после выставления счета, в течении 5 рабочих дней.

Дебиторская задолженность признается на момент выставления счета, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Выручка от услуг по поддержанию готовности электрической мощности.

Также, Группа предоставляет услугу по поддержанию готовности электрической мощности. Выручка от предоставления услуг по поддержанию готовности электрической мощности признается в том отчетном периоде, когда были оказаны эти услуги. Выручка определяется на основании фактически располагаемой электрической мощности, на основании ежемесячных отчетов о готовности электрической мощности от единого закупщика согласно Правилам рынка мощности.

Договор предусматривает оплату за один кВт поддерживаемой мощности за месяц, и выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет. На основании акта, подписанного за отчетный месяц, Группа выставляет Единому закупщику счета-фактуры ежемесячно.

Сбыт электроэнергии

Группа реализует электрическую энергию по договорам с физическими и юридическими лицами исходя из тарифов, согласованным уполномоченным органом.

Выручка от реализации юридическим лицам признается в том отчетном периоде, когда электроэнергия была потреблена, согласно показаниям счетчиков. Договор для юридических лиц предусматривает оплату в течении 5 рабочих дней с даты выставления платежного документа. Договор для юридических лиц, финансируемых из государственного бюджета, предусматривает оплату до 15 числа, следующего за расчетным.

Выручка от реализации физическим лицам признается в том отчетном периоде, когда электроэнергия была потреблена. Выручка по договорам с физическими лицами включает выручку за последние несколько дней месяца после снятия показания счетчиков, которая признается пропорционально общему объему проданной электроэнергии за расчетный месяц. Договор для физических лиц предусматривает оплату не позднее 25 числа месяца, следующего за расчетным, на основании платежного документа, выписанного Компанией. Расчетный период составляет один календарный месяц.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Активы по разведке и оценке

Активы по разведке и оценке оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, при необходимости.

(i) Признание и последующая оценка

Активы по разведке и оценке включают затраты на приобретение прав на добычу и разведку, соответствующие затраты на разведку и оценку и прочие непосредственно связанные расходы. Такие активы оцениваются на предмет обесценения на основе соответствующих признаков, как указано в МСФО 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов».

Активы по разведке и оценке включают капитализированные затраты по приобретению прав на разведку, геологические и геофизические исследования, бурению как продуктивных, так и непродуктивных разведочных скважин, стоимость вспомогательного оборудования и установок, а также производственные и прочие общие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке.

Затраты по приобретению включают стоимость подписного бонуса и прочие затраты, понесенные на приобретение прав недропользования.

Административные расходы (аренда офисного помещения, офисный автотранспорт, содержание административного персонала), не имеющие непосредственного отношения к деятельности по разведке и оценке, списываются на расходы по мере их возникновения.

Активы по разведке и оценке перестают классифицироваться как таковые при очевидности технической обоснованности и коммерческой целесообразности извлечения минеральных ресурсов. При обнаружении коммерческих запасов, активы по разведке и оценке переводятся в материальные и нематериальные активы по разработке и амортизируются по производственному методу на основании доказанных и доказанных разработанных запасов. Деятельность, предшествующая приобретению месторождений, определяется как предразведочная (или предлицензионная).

(ii) Обесценение активов по разведке и оценке

Активы по разведке и оценке тестируются на предмет обесценения при их переклассификации в категории материальных или нематериальных активов по разработке, или при возникновении каких-либо признаков обесценения.

Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость активов по разведке и оценке превышает их возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу активов и стоимости от использования.

Взаимозачеты

Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов, бартера или других расчетов в неденежной форме. Как правило, эти операции проводятся в форме обмена разнородными товарами или услугами с промышленными и коммерческими потребителями в форме взаимозачетов.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, бартера или прочих расчетов в неденежной форме, признаются на основании оценки руководством компаний Группы справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности в данном консолидированном отчете представлены исходя из фактического движения денежных средств.

Сегментная отчетность

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)***Подходный налог***

В настоящей консолидированной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством РК, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в или возместить из государственного бюджета в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются 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. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отсроченные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

При определении налоговой базы стоимости затрат на ликвидацию золоотвалов, отнесенных на стоимость основных средств, и резерва на ликвидацию золоотвалов, Группа распределяет будущие налоговые вычеты на обязательства. В соответствии с этим подходом исключение при первоначальном признании не применяется.

Обязательство по отсроченному подходному налогу признается в отношении облагаемых временных разниц по затратам на ликвидацию золоотвалов, отнесенных на стоимость основных средств, а актив по отсроченному подходному налогу признается, с учетом вышеуказанных условий признания, в отношении вычитаемых временных разниц по резерву на ликвидацию золоотвалов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям подходного налога, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на конец отчетного периода налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме подходного налога, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по подходному налогу отражаются в составе расходов по подходному налогу.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по подходному налогу, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия.

Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по подходному налогу отражаются в составе расходов по подходному налогу.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Операции с Акционером

Начисление затрат или распределение активов по распоряжению акционера, включая объекты основных средств, объединение бизнеса, доли участия в другом предприятии и группы выбытия, денежные средства и прочие, признаются в нераспределенной прибыли в качестве «Прочих распределений капитала».

Изменения в представлении финансовой отчетности

Ранее Советом директоров АО «Самрук Энерго» был утвержден план приватизации некоторых дочерних компаний в соответствии с программой приватизации государственных активов и эти компании были классифицированы как предназначенные для продажи в консолидированной финансовой отчетности АО «Самрук Энерго», и реализованы, за исключением Тегис Мунай, включая ее дочернее предприятие Мангышлак Мунай (далее – «Тегис Мунай»).

Решением Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан 14 октября 2019 года заседание было одобрено предложение единственного Акционера АО «ФНБ «Самрук-Қазына» об обратном включении компаний Тегис Мунай в единый список активов АО Самрук-Энерго, что в последствии привело к реклассификации данных компаний из активов для продажи обратно в продолжающуюся деятельность.

В соответствии с МСФО 5 в случае если внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные ранее как предназначенные для продажи, более не удовлетворяют необходимым критериям классификации, Группа перестает их учитывать как предназначенные для продажи.

Следовательно, активы и обязательства Тегис Мунай были переведены из прекращенной деятельности в продолжающуюся деятельность на 31 декабря 2019 года. Также сравнительная информация была пересчитана для отражения результатов перевода из группы выбытия.

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление показателей на 31 декабря 2018 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Первоначально представленная сумма 31 декабря 2018 г.	Реклассификация Тегис Мунай	31 декабря 2018 г. (пересчитано)
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	756,453,621	15,480,616	771,934,237
Инвестиционная собственность	428,734	-	428,734
Нематериальные активы	4,767,633	-	4,767,633
Разведочные активы	-	-	-
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	55,860,500	-	55,860,500
Прочие долгосрочные активы	14,282,994	621,948	14,904,942
Итого долгосрочные активы	831,793,482	16,102,564	847,896,046
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	9,373,661	4,457	9,378,118
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	23,913,414	-	23,913,414
Прочие краткосрочные активы	93,673,376	3,920	93,677,296
Предоплата по подоходному налогу	1,268,014	-	1,268,014
Денежные средства и их эквиваленты	13,604,335	19,830	13,624,165
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи	16,130,771	(16,130,771)	-
Итого краткосрочные активы	157,963,571	(16,102,564)	141,861,007
ИТОГО АКТИВЫ	989,757,053	-	989,757,053

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Первоначально представленная сумма 31 декабря 2018 г.	Реклассификация Тегис Мунай	31 декабря 2018 г. (пересчитано)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золототвалов	2,643,471	-	2,643,471
Обязательства по вознаграждениям работникам	1,297,228	-	1,297,228
Займы	266,959,110	-	266,959,110
Прочие долгосрочные обязательства	4,843,536	1,900,120	6,743,656
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	82,771,915	-	82,771,915
Итого долгосрочные обязательства	358,515,260	1,900,120	360,415,380
Краткосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золототвалов	248,406	-	248,406
Займы	43,403,659	-	43,403,659
Обязательства по вознаграждениям работникам	113,600	10,686	124,286
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	99,901,007	90,794	99,991,801
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	4,636,438	17,082	4,653,520
Подоходный налог к уплате	908,056	-	908,056
Обязательства выбывающей группы, предназначенные для продажи	2,018,682	(2,018,682)	-
Итого краткосрочные обязательства	151,229,848	(1,900,120)	149,329,728
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	509,745,108	-	509,745,108

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление показателей на 1 января 2018 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Первоначально представленная сумма 1 января 2018 г.	Реклассификация Тегис Мунай	1 января 2018 г. (пересчи- тано)
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	780,565,005	96,529	780,661,534
Инвестиционная собственность	531,852	-	531,852
Нематериальные активы	3,799,095	-	3,799,095
Разведочные активы	-	14,086,775	14,086,775
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	52,888,220	-	52,888,220
Прочие долгосрочные активы	17,953,844	618,484	18,572,328
Итого долгосрочные активы	855,738,016	14,801,788	870,539,804
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	9,046,924	3,440	9,050,364
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	23,514,698	-	23,514,698
Прочие краткосрочные активы	18,451,046	-	18,451,046
Предоплата по подоходному налогу	1,432,148	-	1,432,148
Денежные средства и их эквиваленты	32,646,221	11,601	32,657,822
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи	14,816,829	(14,816,829)	-
Итого краткосрочные активы	99,907,866	(14,801,788)	85,106,078
ИТОГО АКТИВЫ	955,645,882	-	955,645,882

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Первоначально представленная сумма 1 января 2018 г.	Реклассификация Тегис Мунай	1 января 2018 г. (пересчи- тано)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов	2,279,270	-	2,279,270
Обязательства по вознаграждениям работникам	1,314,015	-	1,314,015
Займы	312,690,957	-	312,690,957
Прочие долгосрочные обязательства	4,443,216	16,047	4,459,263
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	82,058,114	-	82,058,114
Итого долгосрочные обязательства	402,785,572	16,047	402,801,619
Краткосрочные обязательства			
Резерв на восстановление золоотвалов	125,000	-	125,000
Займы	45,912,886	-	45,912,886
Обязательства по вознаграждениям работникам	120,361	-	120,361
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	24,897,537	56,859	24,954,396
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	2,600,743	-	2,600,743
Подоходный налог к уплате	369,334	-	369,334
Обязательства выбывающей группы, предназначенные для продажи	72,906	(72,906)	-
Итого краткосрочные обязательства	74,098,767	(16,047)	74,082,720
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	476,884,339	-	476,884,339
Прибыль/(убыток)			
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Выручка	260,399,900	-	260,399,900
Себестоимость продаж	(188,356,123)	-	(188,356,123)
Валовая прибыль	72,043,777	-	72,043,777
Расходы по реализации	(14,340,193)	-	(14,340,193)
Общие и административные расходы	(13,018,028)	(267,188)	(13,285,216)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	9,751,872	-	9,751,872
Убытки от восстановления/(обесценения) финансовых активов (нетто)	(1,756,337)	(16)	(1,756,353)
Прочие доходы	3,690,482	-	3,690,482
Прочие расходы	(3,766,980)	(992,392)	(4,759,372)
Финансовые доходы	2,333,275	556	2,333,831
Финансовые расходы	(42,211,348)	(324,917)	(42,536,265)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	12,726,520	(1,583,957)	11,142,563
Расходы по подоходному налогу	(7,717,940)	-	(7,717,940)
Прибыль/(убыток) за период от продолжающейся деятельности	5,008,580	(1,583,957)	3,424,623
Убыток за период от прекращенной деятельности	(1,583,957)	1,583,957	-
Итого прибыли/(убыток) за период	3,424,623	-	3,424,623

3 Новые учетные положения

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением применения новых стандартов и интерпретаций, а также поправок к существующим стандартам, вступивших в силу 1 января 2019 года.

Следующие стандарты были применены Группой впервые в 2019 году:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- использование предыдущего анализа обременительного характера договора аренды в качестве альтернативы проведению проверки на обесценение – по состоянию на 1 января 2019 года обременительные договоры отсутствовали;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком менее 12 месяцев на 1 января 2019 года как краткосрочной аренды;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения;
- использование суждений задним числом при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

Кроме того, Группа приняла решение не анализировать повторно договор с точки зрения того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на дату первоначального применения стандарта. Вместо этого по договорам, заключенным до даты первоначального применения стандарта, Группа приняла решение использовать оценку, проведенную при применении МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде 1 января 2019 года, составила 12,7%. Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде с обязательством по договору аренды.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 / 1 января 2019
Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды на 31 декабря 2018 года	4,122,345
- Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(1,049,958)
- Договорные обязательства, связанные с арендой, ранее классифицированной как финансовая аренда	545,636
- За вычетом краткосрочных договоров аренды, не признанных в составе обязательств	(162,653)
Итого обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 года	3,455,370
Из которых:	
Краткосрочные обязательства по аренде	1,032,982
Долгосрочные обязательства по аренде	2,422,388

3 Новые учетные положения (продолжение)

Изменение учетной политики повлияло на следующие статьи консолидированного отчета о финансовом положении на 1 января 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Последствия принятия МСФО (IFRS) 16
Увеличение активов в форме права пользования	9	3,444,040
Увеличение обязательств по аренде	9	(3,455,370)

Так как МСФО (IFRS) 16 содержит по существу те же требования к учету для арендодателя, что и МСФО (IAS) 17, Группа не признала какого-либо значительного влияния на свою консолидированную финансовую отчетность в связи с операциями, относящимися к деятельности Группы в качестве арендодателя.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

3 Новые учетные положения (продолжение)

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли от группы договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменить недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО.

Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения отдельных активов или групп активов, и признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды для активов или групп активов, отличных от гудвила, больше не существует или уменьшился. При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая из величин его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Определение наличия признаков обесценения нефинансовых активов также требует использования суждений и оценок в определении возможного технологического устаревания объектов основных средств, прекращения деятельности, остаточных сроков их полезной службы, и другие изменения условий эксплуатации.

Согласно МСФО (IAS) 36 одним из признаков обесценения является наличие существенных изменений, имевших отрицательные последствия для Группы, которые произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в технологических, рыночных, экономических или юридических условиях, в которых осуществляет деятельность Группа, или на рынке, для которого предназначен актив.

При оценке возмещаемой стоимости активов Группа использует оценки и делает суждения. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

По результатам анализа, проведенного по состоянию на конец 2019 года руководство, выявило индикаторы обесценения основных средств дочерних компаний ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1»), ТОО «Тегис Мунай» и ее дочернее предприятие ТОО «Мангышлак Мунай» (далее «Тегис Мунай») и совместного предприятия АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее «СЭГРЭС-2»), и соответственно своей инвестиции в СЭГРЭС-2.

Группа привлекла независимых экспертов для проведения теста на обесценение активов ЭГРЭС-1 и СЭГРЭС-2, который проводился в соответствии с МСФО 36 «Обесценение активов». Тест на обесценение активов Тегис Мунай был проведен руководством по аналогии с методологией, используемой независимыми экспертами в тесте на обесценение других компаний Группы. Возмещаемая стоимость основных средств и нематериальных активов была определена исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей.

Руководство относит основные средства и нематериальные активы каждой дочерней компании к единой генерирующей денежные средства единице, так как это наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и наиболее низкий уровень, на котором каждая дочерняя компания осуществляет контроль за возмещением стоимости активов. Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств на основе ценности от использования, определенной как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые Группа ожидает получить от их использования.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**Тест на обесценение основных средств и нематериальных активов ЭГРЭС-1**

В 2018-2019 гг. были выпущены ряд приказов Министерства энергетики Республики Казахстан, направленных на внесение изменений в утвержденные предельные тарифы на электрическую энергию и на услугу по поддержанию готовности электрической мощности, а также правил утверждения предельного тарифа на электрическую энергию, предельного тарифа на балансирующую электроэнергию и предельного тарифа на услугу по поддержанию готовности электрической мощности. В связи с этим, Группа пересмотрела допущения и провела тест на обесценение стоимости основных средств и нематериальных активов, с учетом случившихся изменений.

Тест на обесценение был проведен с помощью применения соответствующих оценочных техник, с использованием следующих основных допущений для расчета дисконтированных денежных потоков за период 2020 - 2025 гг.:

- Прогноз тарифов;
- Прогноз объемов;
- Прогноз капитальных и производных затрат;
- Прогноз макроэкономических показателей;
- Ставка дисконта (методом средневзвешенной стоимости капитала (WACC)).

Прогнозный период для теста экономического обесценения составляет шесть лет, так как Группа планирует закончить работы по восстановлению Энергоблока №1 в конце 2023 года. Энергоблок №1 выйдет на плановый уровень в 2024-2025 гг. Группа считает, что результаты работы Энергоблока №1 существенны для расчета дисконтированных денежных потоков. На 31 декабря 2019 года восстановление Энергоблока №1 завершено частично.

В соответствии с Законом РК «Об электроэнергетике» энергопроизводящая организация самостоятельно устанавливает отпускную цену на электрическую энергию, но не выше предельного тарифа на электрическую энергию соответствующей группы энергопроизводящих организаций, реализующих электрическую энергию и, при необходимости, корректируются. Предельный тариф утверждается Министерством энергетики РК по группам энергопроизводящих организаций, формируемым по типу электростанций, установленной мощности, виду используемого топлива, удаленности от местонахождения топлива.

Приказом Министра Энергетики Республики Казахстан от 5 декабря 2018 года №475 «Об утверждении группы энергопроизводящих организаций, реализующих электрическую энергию», Компания определена в 1 группу энергопроизводящих организаций. Приказом Министра Энергетики Республики Казахстан от 14 декабря 2018 года №514 года с изменениями и дополнениями от 23 сентября 2019 года №313 для 1 группы утвержден предельный тариф на электрическую энергию в размере 5.76 тенге/кВтч с вводом в действие с 1 октября 2019 года на срок, равный семи годам, с разбивкой по годам.

В случае, когда действующий предельный тариф на электрическую энергию не покрывает затраты на ее производство, в соответствии с Правилами утверждения предельного тарифа на электрическую энергию и предельного тарифа на услугу по поддержанию готовности электрической мощности, утвержденных Приказом Министерства Энергетики Республика №147 от 27 февраля 2015 года (с изменениями и дополнениями по состоянию на 18.10.2019 г.), энергопроизводящие организации вправе в срок до 1 сентября представить в уполномоченный орган информацию о прогнозируемом увеличении основных затрат на производство электрической энергии с приложением подтверждающих документов, финансовую отчетность за предшествующий год, а также расчеты с учетом прогнозируемого уровня инфляции, предусмотренного среднесрочными планами социально-экономического развития Республики Казахстан.

Ввиду прогнозного роста затрат на производство на уровне индекса цен потребителей и роста долговой нагрузки, а также планируемого роста расходов на покупку электроэнергии у возобновляемых источников электроэнергии в соответствии с Законом о «О поддержке использования возобновляемых источников энергии» расчетный предельный тариф на электроэнергию с 2021 года прогнозируется выше утвержденного тарифа на 2020-2025 годы.

Соответственно, прогноз предельного тарифа на электрическую энергию за единицу – 5,76 тенге за кВт.ч. в 2020 году основан на тарифе, утвержденном Приказом Министра Энергетики Республики Казахстан № 313 от 23 сентября 2019 года.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Начиная с 2021 года прогнозный тариф рассчитывался с применением правил об утверждении предельного тарифа на электрическую энергию, а также методики определения фиксированной прибыли, утвержденной Приказом Министерства Энергетики Республики Казахстан №413 от 28 ноября 2017 года с редакцией от 14 декабря 2018 года, исходя из прогнозных расходов согласно Плану Развития на 2020-2024 гг. и поправочного коэффициента для расчета фиксированной прибыли на уровне 6% на 2021 год, 10% на 2022 год и 12% на 2023-2025 годы. Первоначально в Методике определения фиксированной прибыли предполагалась возможность применения рентабельности в размере до 12%. Однако в последующем была определена нулевая ставка рентабельности. В 2019 году АО «Павлодарэнерго» выиграл суд по признанию установления нулевой фиксированной прибыли незаконной. В этой связи, Казахская Ассоциация Электроэнергетической Ассоциация приступила к разработке методологического обоснования наличия и величины фиксированной прибыли (рентабельности) в предельных тарифах на электрическую энергию энергопроизводящих организаций. С этой целью были привлечены 2 международных консалтинговых фирмы для разработки 2-х альтернативных вариантов вышеуказанного методологического обоснования.

Группа ожидает получение индивидуального тарифа на услуги по поддержанию готовности электрической мощности с 2024 года в связи с планируемым завершением реализации инвестиционного проекта «Восстановление энергоблока №1 с установкой новых электрофильтров» за счет заемных средств. В соответствии с Правилами Министерства Энергетики «Допуска на рассмотрение, рассмотрения и отбора инвестиционных программ модернизации, расширения, реконструкции и (или) обновления, заключения инвестиционных соглашений на модернизацию, расширение, реконструкцию и (или) обновление, соответствующего заключения договоров о покупке услуги по поддержанию готовности электрической мощности и установления для данных договоров индивидуальных тарифов на услугу по поддержанию готовности электрической мощности, объемов и сроков покупки услуги по поддержанию готовности электрической мощности» 30 января 2020 года была подана заявка на Совет рынка.

Также, в связи с заключением предварительного договора между Компанией и АО «KEGOC» касательно присоединения ЭГРЭС-1 к автоматическому регулированию частоты и мощности Единой электроэнергетической сети Казахстана ожидается увеличение тарифа с середины 2021 года до уровня 800 тенге/кВтч. Прогнозные объемы и тарифы на реализацию электроэнергии и услуги по поддержанию готовности электрической мощности.

Тарифы	Ед. изм.	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Тариф за ээ - Казахстан	тенге/кВтч	5.76	6.51	6.78	7.06	7.62	7.79
Тариф на экспорт - Узбекистан	тенге/кВтч	9.93	10.22	10.47	-	-	-
Тариф на услуги по поддержанию мощности	млн тенге/ (МВт*мес)	0.59	0.62	0.65	0.67	0.70	0.72
Тариф на услуги по поддержанию мощности - индивидуальный	млн тенге/ (МВт*мес)	-	-	-	-	0.939	0.939
Тариф на услуги по регулированию мощности	тыс тенге/ кВтч	0.69	0.72	0.76	0.79	0.82	0.84
Тариф на услуги по регулированию мощности (KEGOC)	тыс тенге/ кВтч	0.69	0.80	0.84	0.87	0.90	0.93

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства в соответствии с Планом Развития Компании на 2020-2024 годы. Было сделано предположение, что объем реализации электричества ЭГРЭС-1 будет расти в среднем на 5-7% в 2020-2022 гг. и далее 0-3% в 2023-2025 гг.

Объем реализации мощности в 2020 году был принят по итогам централизованных торгов, проведенных в декабре 2019 года. Начиная с 2021 года ЭГРЭС-1 ожидает равномерное распределение реализации мощности на торгах между основными участниками рынка при среднерыночном тарифе. Руководство уверено, что ЭГРЭС-1 сможет реализовать прогнозные объемы мощности, начиная с 2021 года, так как мощность востребована, и на это указывает текущая нагрузка станции и объем продаж.

Объем реализации	Ед. изм.	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Реализация электроэнергии - Казахстан	млн кВтч	17,527	18,935	20,261	21,404	22,117	22,616
Реализация электроэнергии - Узбекистан	млн кВтч	1,500	1,500	1,174	-	-	-
Реализация электрической мощности	МВт/мес	1,562	2,150	2,187	2,256	2,338	2,397
в т. ч. объем услуг по поддержанию готовности электрической мощности по индивидуальному тарифу	-	-	-	-	-	500	500
Регулирование электрической мощности	МВт/год	1,654	2,154	2,754	2,754	2,754	2,754

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

По результатам тестирования на обесценение возмещаемая стоимость активов на 30 ноября 2019 года была определена в размере 482,568,211 тысяч тенге, что превышает балансовую стоимость активов на 30,458,620 тысяч тенге. Соответственно, Группа не признавала убытков от обесценения в 2019 году.

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 годов приближена к их балансовой стоимости.

В случае если предельный тариф на электрическую энергию останется на уровне 5.76 тенге/кВт. ч. на 2019-2025 годы, возмещаемая стоимость активов компании будет меньше, чем их балансовая стоимость на 263,044,859 тысяч тенге.

В случае если предельный тариф на электрическую энергию останется на уровне, при котором Компания не будет нести убытки и не будет приносить прибыль (порок рентабельности), возмещаемая стоимость активов компании будет меньше, чем их балансовая стоимость на 109,240,700 тысяч тенге.

В случае снижения предельного тарифа на электрическую энергию на 10%, возмещаемая стоимость активов компании будет меньше, чем их балансовая стоимость на 112,714,292 тысячи тенге.

При увеличении ставки дисконтирования на 1% возмещаемая стоимость активов компании будет меньше, чем их балансовая стоимость на 15,572,760 тысяч тенге.

Долгосрочная ставка инфляции, использованная для расчета терминальной стоимости, составляет 2.31% годовых. Ставка дисконтирования была рассчитана с учётом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих отрасли, и определена на основе средневзвешенной стоимости капитала каждой компании в размере 10.62%.

Инвестиции в СЭГРЭС-2

Как указано в Примечании 10 у Группы имеется инвестиция в совместное предприятие СЭГРЭС-2. По состоянию на 30 ноября 2019 года балансовая стоимость данной инвестиции составила 17,787,425 тысяч тенге. При анализе индикаторов обесценения руководство СЭГРЭС-2, среди прочих факторов, принимает во внимание динамику тарифов на электроэнергию и спрос со стороны основных участников рынка электроэнергии. Неопределённость, связанная, как и с завершением строительства энергоблока № 3, так и с дальнейшей реализацией электроэнергии, которая будет генерироваться энергоблоком № 3, указывала на потенциальное обесценение основных средств СЭГРЭС-2 и соответственно на возможное обесценение инвестиции Группы в СЭГРЭС-2.

Как следствие, руководство провело тестирование на предмет обесценения основных средств СЭГРЭС-2 по состоянию на 30 ноября 2019 года в рамках единой единицы, генерирующей денежные средства. Руководство СЭГРЭС-2 относит все основные средства и нематериальные активы к единой генерирующей денежным средствам единице, так как это наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и наиболее низкий уровень, на котором СЭГРЭС-2 осуществляет контроль за возмещением стоимости активов.

Возмещаемая стоимость была определена на основе ценности от использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании обновленных утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период с 2020 по 2024 годов. Рассчитанная таким образом возмещаемая стоимость основных средств превысила их балансовую стоимость по результатам теста на обесценение по состоянию на 30 ноября 2019 года. Основные допущения в отношении возмещаемой стоимости нефинансовых активов представлены ниже:

Тарифы

Для расчёта возмещаемой стоимости активов руководство Компании использовало следующие тарифы на электроэнергию:

- Средневзвешенный тариф за 2019 год составил 7,42 тенге за 1 кВт.ч, что представляет собой фактический тариф на реализацию электроэнергии применимый Компанией в 2019 году, и не превышает предельный тариф, утверждённый и установленный Министерством энергетики за 2019-2025 годы в размере 7,73 тенге за 1 кВт.ч.
- Прогнозные средневзвешенные тарифы за последующие периоды представлены следующим образом:

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

СЭГРЭС-2		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Тариф на электроэнергию	тенге за 1 кВт.ч млн. тенге за	7.73	7.73	7.73	7.73	7.73	7.73	7.96	8.18	8,39
Тариф на мощность	1 МВт.мес.	0.59	0.62	0.65	0.67	0.70	7.30	7.30	6.73	6.29

Прогноз тарифа был сделан на основе ожиданий руководства в связи с возобновлением проекта по строительству энергоблока № 3 в 2020 году. Существенное увеличение тарифа на мощность в 2025 году связано с ожидаемым вводом в эксплуатацию энергоблока № 3 и изменением структуры тарифообразования, которое обусловлено вводом в работу рынка электрической мощности в Республике Казахстан. Согласно Закону Республики Казахстан «Об электроэнергетике», Компания имеет возможность установить индивидуальный тариф на реализацию электрической мощности. Установление индивидуального тарифа возможно при условии окончания строительства энергоблока № 3 мощностью 630 МВт и заключения инвестиционного соглашения с уполномоченным органом. Расчёт индивидуального тарифа, помимо операционных расходов Компании, учитывает нужную величину для покрытия затрат, связанных с инвестиционной составляющей, понесённых для завершения строительства энергоблока № 3. Компания прогнозирует индивидуальный тариф на мощность энергоблока № 3 с 2025-2034 гг. включительно, что соответствует планируемому периоду погашения заемных средств, привлечённых с целью завершения проекта. Уменьшение тарифа на реализацию электроэнергии и тарифа на мощность в допустимых пределах на 10% приведет к дополнительному убытку от обесценения инвестиции в сумме не более 12,141,162 тысяч тенге и 14,465,548 тысячи тенге, соответственно.

Объёмы

Для расчёта возмещаемой стоимости активов компания учитывала прогнозные объёмы производства/реализации электроэнергии от энергоблока № 3 и соответствующие инвестиции, необходимые для завершения строительства. Руководство использовало следующие объёмы реализации электроэнергии для расчёта возмещаемой стоимости активов:

СЭГРЭС-2		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Объём реализации электроэнергии	в млн. кВт.ч	4,252	5,248	5,462	5,686	5,924	5,924	5,924	5,924	5,924
Объём реализации мощности	в МВт	761	731	744	767	795	1,408	1,433	1,459	1,486

Руководство предполагает, что объёмы выработки и реализации в течение прогнозного периода до ввода в эксплуатацию энергоблока № 3 будут стабильными. После запуска энергоблока № 3 СЭГРЭС-2 не прогнозирует существенное увеличение объёмов электроэнергии, но объёмы производства электроэнергии будут распределены между тремя блоками компании. Хотя руководство ожидает, что объёмы реализации электроэнергии или тариф увеличатся в течение прогнозного периода, уменьшение объёмов реализации электроэнергии и объёмов реализации мощности в допустимых пределах в размере 10% приведет к убытку от обесценения инвестиции в сумме не более 5,625,619 тысяч тенге и 6,501,070 тысяч тенге, соответственно.

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования, равная 12.67%, была рассчитана с учётом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих СЭГРЭС-2, и оценена на основе средневзвешенной стоимости капитала для отрасли. В будущем для отражения изменяющихся рисков, присущих отрасли, и изменений в средневзвешенной стоимости капитала могут потребоваться дальнейшие изменения ставки дисконтирования. Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведёт к убытку от обесценения инвестиции в размере 8,087,397 тысяч тенге.

Тест на обесценение основных средств и нематериальных активов Тегис Мунай

Доказанные и вероятные запасы газа используются при тесте на обесценение. Существует множество неопределенностей, связанных с оценкой запасов газа, в частности допущения, которые действительно на момент оценки, могут значительно измениться, когда новая информация станет доступной. Изменения в прогнозных ценах на сырьевые товары, обменных курсах, производственных расходах или процентах возврата могут изменить экономическое состояние резервов и в конечном итоге привести к изменению резервов.

Руководство делает оценки и допущения относительно будущего. Полученные бухгалтерские оценки, по определению, редко равняются соответствующим фактическим результатам. Такие оценки и допущения постоянно оцениваются и основаны на историческом опыте и других факторах, в том числе на ожиданиях будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Возмещаемая сумма была определена с использованием ценности использования.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Возмещаемая сумма была рассчитана с использованием модели дисконтированных денежных потоков на основе доказанных и вероятных запасов с использованием прогнозных цен на нефть и газ и ставки дисконтирования после уплаты налогов в размере 13,9%. По результатам тестирования на обесценение возмещаемая стоимость активов на 31 декабря 2019 года превышает балансовую стоимость основных средств.

Увеличение ставки дисконтирования на 1% привело бы к обесценению на 2,791 миллионов тенге. Снижение цен на нефть на 5% привело бы к обесценению на 3,018 миллионов тенге.

Прогнозируется, что добыча природного газа начнется в 2023 году, и предполагается, что 65% добычи газа будет направляться на экспорт ежегодно, начиная с 2023 года.

Расчет ценности использования предполагает следующие прогнозные цены продажи нефти в долларах США за баррель, которая была основана на ценовых прогнозах Consensus economics от 31 декабря 2019 года, а также руководство предположило, что экспортные цены продажи газа на границе с Китаем связаны с ценой на нефть, в виду высокой корреляции между ними, что подтверждается анализом.

в долларах США	2022	2023	2024	2025
Цена на нефть за баррель (Brent)*	63.33	64.37	67.19	68.00
Оценочная экспортная цена на газ на границе Китая за тыс. м3	225	234	247	253

*источник: Consensus economics

Учет основных средств

Основные средства балансовой стоимостью 17,058,863 тысяч тенге представляют собой активы Первой Ветровой Электростанции (далее «ПВЭС») в сумме 15,952,917 тысяч тенге и Капчагайской Солнечной Электростанции (далее «Капчагайская СЭС») в сумме 1,105,846 тысяч тенге. Расчетно-Финансовый Центр – дочерняя организация KEGOC выступает агентом, который выкупает весь объем произведенной электроэнергии у компаний производящих электроэнергию из ВИЭ и перепродает станциям производящим электроэнергию из угля и углеводородов. Весь объем электроэнергии выкупается у станций по оговоренному тарифу выше рыночного, который ежегодно корректируется на ставку инфляции.

Согласно МСФО(IFRS) 16 договоры такого характера могут содержать в себе признаки договора аренды. Руководство оценило требования МСФО(IFRS) 16 и пришло к выводу, что данный договор является договором операционной аренды, в котором ПВЭС и Капчагайская СЭС выступают арендодателями. Соответственно, выручка от продажи электроэнергии данных станций была включена в состав дохода от аренды электрических станций.

Признание выручки от реализации электроэнергии

Группа признает выручку в момент поставки электроэнергии согласно данным показаний счетчиков потребителей электроэнергии. Показания счетчиков предоставляются потребителями ежемесячно и проверяются Группой на достоверность на выборочной основе. В результате цикличности процедур по выставлению счетов за потребленную электроэнергию Группа реализовала значительный объем электроэнергии в конце отчетного периода, за которую счета не были выставлены потребителям.

Группа признает выручку за электроэнергию, реализованную с момента последнего снятия показания счетчика до конца отчетного периода на основе оценки. Согласно подходу Группы, рассчитывается ежедневный объем покупной электроэнергии потребленной, но не выставленной на конец отчетного месяца, который умножается на цену реализации.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**Сроки полезного использования основных средств**

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, должны были бы увеличиться/уменьшиться на 5,556,713 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: увеличиться/уменьшиться на 5,253,341 тысяч тенге).

Балхашская ТЭС

14 февраля 2012 года Компания и Samsung C&T заключили «Опционное соглашение в отношении акций БТЭС («Опционное соглашение»), согласно которому Samsung C&T имеет право воспользоваться опционом в случае, если не будут выполнены соответствующие условия Опционного соглашения.

31 августа 2016 года Samsung C&T направил уведомление о приведении в исполнение Опциона на продажу акций в соответствии с Опционным соглашением ввиду отсутствия согласованной версии пакета поддержки и финансирования строительства БТЭС.

Компания пришла к выводу, что вышеуказанные события указывают на обесценение инвестиций Компании в БТЭС в соответствии с МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов». Соответственно, на 31 декабря 2017 года инвестиции в БТЭС были полностью обесценены.

16 ноября 2018 года с Samsung C&T было заключено мировое соглашение. В соответствии с мировым соглашением казахстанская сторона, Правительство и Самрук-Энерго совместно обязались выплатить Samsung C&T согласованную сумму до 30 ноября 2019 года. После получения оплаты Samsung C&T передаст 50% + 1 акцию БТЭС в Самрук-Энерго. В связи с этим, на 31 декабря 2018 года Компания признала резерв на полную сумму обязательства (Примечание 20). Правительство приняло решение предоставить Компании необходимое финансирование для погашения обязательств перед Samsung C&T. Так как предполагается, что расходы, необходимые для погашения обязательства перед Samsung C&T, будут полностью возмещены, в соответствии с МСФО (IAS) 37, на 31 декабря 2018 года сумма возмещения признается в качестве отдельного актива в той же сумме, что и резерв (Примечание 14). Соответствующий убыток от признания обязательства и прибыль от признания актива были зачтены в составе прибыли или убытка согласно МСФО (IAS) 37. Руководство считает, что потенциальное право голоса, связанное с будущей передачей акций по мировому соглашению, не является реальным, и на 31 декабря 2018 года Группа не контролирует БТЭС. Соответственно, на 31 декабря 2018 года БТЭС по-прежнему учитывается по методу долевого участия.

29 октября 2019 года Группа получила возмещение и выплатила сумму обязательства Samsung C&T и получила 50% + 1 акцию БТЭС. Руководство Группы считает, что в результате приобретения доли в БТЭС, Группа не имеет юридического обязательства перед кредиторами и поставщиками БТЭС.

На момент приобретения Группой 100% доли, БТЭС находилась на грани банкротства, а также фактически не осуществляла значимой деятельности. Начиная с 2017 года кредиторы и поставщики неоднократно подавали в суд, из-за неплатежеспособности БТЭС, что в свою очередь привело к наложению ареста на имущество, а также значительно ограничило деятельность БТЭС. 6 декабря 2019 года по решению суда был назначен временный управляющий для контроля и ведения процесса банкротства.

Таким образом руководство Группы считает, что не смотря на фактическое владение 100% доли в БТЭС, Группа не имеет контроля и соответственно не консолидировало БТЭС.

Приобретение доли в СЭГРЭС-2 материнской компанией ФНБ «Самрук-Казына»

В декабре 2019 года ФНБ «Самрук-Казына», материнская компания Группы, объявила о приобретении 50% доли в СЭГРЭС-2 у ОАО «Интер-РАО ЕЭС», и таким образом, получила полноценный контроль над СЭГРЭС-2 - 50% доли владения напрямую и 50% доли владения через долю в Группе.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Первое собрание Совета директоров и Акционеров СЭГРЭС-2, после смены владельца, запланировано на первый квартал 2020 года. Также планируется, что в первом квартале 2020 года материнская компания и Группа подпишут новое соглашение о совместном управлении, и его условия, и положения, будут в основном идентичными предшествующему соглашению о совместном управлении между Группой и ОАО «Интер-РАО ЕЭС». Одним из ключевых пунктов соглашения о совместном управлении является соглашение сторон о «периодических сменах операционного и финансового управления» между сторонами.

В соответствии с уставом СЭГРЭС-2, Группа имеет право на долю прибыли в СЭГРЭС-2, основываясь исключительно в пределах своей доли участия в совместном предприятии, и уставом или соглашением не предусмотрено что Группа получит вознаграждение за управление совместным предприятием.

Учитывая вышеизложенные факторы и будущие условия соглашения о совместном управлении, руководство считает, что Группа не получила контроль над СЭГРЭС-2, в результате изменения структуры акционеров СЭГРЭС-2. Соответственно, руководство Группы продолжает учитывать инвестицию в СЭГРЭС-2 методом долевого участия, поскольку считает, что роль Группы в совместном предприятии не изменилась, в период с даты приобретения доли материнской компанией и до отчетной даты.

Договор по переуступке прав на займ между Группой, «Внешэкономбанком», «Евразийским Банком Развития» и СЭГРЭС-2

В 2019 году, в рамках сделки по приобретению 50% доли в СЭГРЭС-2 ФНБ «Самрук-Казына» у ОАО «Интер-РАО ЕЭС», было заключено соглашение об уступке долга между «Внешэкономбанком» и «Евразийским Банком Развития» (в качестве первоначальных кредиторов), «Евразийским Банком Развития» (в качестве Агента по кредиту), АО «Самрук-Энерго» (в качестве Приобретателя) и СЭГРЭС-2 (в качестве Заёмщика), которое предусматривает уступку «Внешэкономбанком» своего права требования по кредитному соглашению в пользу АО «Самрук-Энерго».

Согласно соглашению об уступке долга от 9 декабря 2019 года, АО «Самрук-Энерго» должен приобрести займ в рублях у «Внешэкономбанка» не позднее 21 июня 2021 года или через 60 дней после даты получения уведомления о событии дефолта, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Руководство Группы считает, что события дефолта не имели место быть на 31 декабря 2019 года.

После выкупа долга права требования данного долга переходят от «Внешэкономбанка» к АО «Самрук-Энерго» и валюта займа должна измениться из рублей в тенге. Изменение валюты займа, согласно условиям Кредитного соглашения от 23 июня 2010 года, предполагает соответствующее изменение в первоначальной процентной ставке в рублях на процентную ставку в тенге.

Данная сделка удовлетворяет критерии производного финансового инструмента, так как:

- (i) его стоимость меняется в результате изменения цены финансового инструмента либо валютного курса;
- (ii) для его приобретения не требуется первоначальная чистая инвестиция или требуется сравнительно небольшая первоначальная чистая инвестиция по сравнению с другими видами договоров, которые, согласно ожиданиям, реагировали бы аналогичным образом на изменения рыночных факторов;
- (iii) расчеты по нему будут осуществлены на некоторую дату в будущем.

Соответственно, руководство Группы произвело расчет справедливой стоимости возмещения к уплате и сравнило его со справедливой стоимостью текущего займа на условиях первоначального договора. В результате данного анализа, руководство Группы пришло к выводу, что справедливая стоимость данного производного финансового инструмента незначительна на отчетную дату, и соответственно, не признала актива или обязательства.

Справедливая стоимость возмещения к уплате и займа по первоначальному договору была определена на основе будущих денежных потоков приведенных на отчетную дату, учитывая прогнозные данные по инфляции в Республике Казахстан и Российской Федерации, ставке рефинансирования Центрального Банка России, обменным курсам валют, а также рыночные ставки по займам выданным компаниями со схожими кредитными рейтингами на схожих условиях.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**Задолженность перед Акиматом**

В 2009 году АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее «АЖК») участвовало в судебном процессе с Акиматом г. Алматы (далее «Акимат») о погашении задолженности АЖК перед Акиматом. 14 февраля 2014 года Акимат и АЖК подписали мировое соглашение о порядке урегулирования задолженности АЖК перед Акиматом, При этом, в счет погашения своей задолженности АЖК, кроме прочего, обязуется принять в собственность электрические сети, находящиеся в коммунальной собственности и доверительном управлении Акимата. Сумма обязательств АЖК перед Акиматом, за вычетом всех выплат, произведенных в течение предыдущих лет в рамках мирового соглашения, на 31 декабря 2019 года составляет 5,841,514 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 5,841,514 тысяч тенге). На 31 декабря 2019 года принятие в собственность электрических сетей не было завершено. Группа прекратит признание данного обязательства, когда она будет освобождена от выплат, т.е. в момент исполнения всех действий сторонами мирового соглашения, а именно в момент принятия в собственность электрических сетей от Акимата. При этом Группа признает прибыль от списания обязательства в размере 5,841,514 тысяч тенге.

5 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Правление Группы.

Сегментная финансовая информация, анализируемая высшим органом оперативного управления, включает информацию о выручке и прибыли до налогообложения. Высший орган оперативного управления также анализирует информацию о EBITDA Группы, которая рассчитывается как прибыль/(убыток) за период до финансовых доходов и расходов, расходов по подоходному налогу, амортизации основных средств и нематериальных активов, обесценения основных средств и инвестиционной собственности, обесценения гудвилла и, доли в прибыли/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний и другие подобные эффекты. Последовательность определения прибыли до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений (EBITDA) по Группе, возможно, будет отличаться от последовательности, используемой другими компаниями.

(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

- Производство теплоэнергии и электроэнергии;
- Передача и распределение электроэнергии;
- Реализация электроэнергии.

(б) Результаты деятельности операционных сегментов

Высший орган оперативного управления оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основании оценки выручки и прибыли до налогообложения

5 Информация по сегментам (продолжение)

	Производство тепло- электроэнергии		Передача и распределение электроэнергии		Реализация электроэнергии		Прочие		Итого	
	Двенадцать месяцев, закончившиеся		Двенадцать месяцев, закончившиеся		Двенадцать месяцев, закончившиеся		Двенадцать месяцев, закончившиеся		Двенадцать месяцев, закончившиеся	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>										
Общая выручка сегмента - Продажа электроэнергии	153,938,104	180,716,059	-	-	100,171,442	96,955,378	-	-	254,109,546	277,671,437
Внутрисегментная выручка	(53,083,071)	(53,946,796)	-	-	(582)	(1,873)	-	-	(53,083,653)	(53,948,669)
Внешняя выручка -Продажа электроэнергии	100,855,033	126,769,263	-	-	100,170,860	96,953,505	-	-	201,025,893	223,722,768
Продажа тепловой энергии	16,782,196	21,675,428	-	-	-	-	-	-	16,782,196	21,675,428
Доход от услуги по поддержанию готовности электрической мощности	11,623,590	-	-	-	-	-	-	-	11,623,590	-
Доход от аренды возобновляемых источников энергии	4,749,788	4,600,580	-	-	-	-	-	-	4,749,788	4,600,580
Общая выручка сегмента - Передача электроэнергии	-	-	38,166,672	40,073,082	-	-	-	-	38,166,672	40,073,082
Внутрисегментная выручка	-	-	(34,433,167)	(35,236,049)	-	-	-	-	(34,433,167)	(35,236,049)
Внешняя выручка -Передача электроэнергии	-	-	3,733,505	4,837,033	-	-	-	-	3,733,505	4,837,033
Доход от аренды инвестиционной недвижимости	-	-	-	-	-	-	3,925,227	3,539,557	3,925,227	3,539,557
Продажа химической воды	1,514,631	1,824,019	-	-	-	-	-	-	1,514,631	1,824,019
Итого прочие	367,566	200,515	-	-	-	-	1,104,430	938,083	1,471,996	1,138,598
Внутрисегментная выручка - прочие	-	-	-	-	-	-	(1,104,430)	(938,083)	(1,104,430)	(938,083)
Внешняя выручка - прочие	367,566	200,515	-	-	-	-	-	-	367,566	200,515
Итого внешняя выручка	135,892,804	155,069,805	3,733,505	4,837,033	100,170,860	96,953,505	3,925,227	3,539,557	243,722,396	260,399,900

5 Информация по сегментам (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Производство тепло- электроэнергии		Передача и распределение электроэнергии		Реализация электроэнергии		Прочие		Внутрисегментные операции		Итого	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Себестоимость продаж	(148,637,663)	(150,878,120)	(32,542,772)	(30,067,534)	(101,280,390)	(95,955,378)	(821,634)	(733,605)	87,391,680	89,278,514	(195,890,779)	(188,356,123)
- За минусом амортизации	46,624,548	45,912,213	7,717,676	6,794,212	241,571	94,644	768,310	431,365	-	-	55,352,105	53,232,434
Расходы по реализации	(7,998,630)	(14,340,193)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,998,630)	(14,340,193)
Финансовые расходы	(18,541,111)	(22,879,002)	(2,059,901)	(2,701,441)	(315,978)	(263,870)	(23,009,395)	(21,784,483)	11,607,133	5,092,531	(32,319,252)	(42,536,265)
- За минусом расходов по процентам	(10,540,584)	(12,551,263)	(1,328,138)	(1,447,443)	(249,571)	(258,570)	(12,196,562)	(11,723,526)	-	-	(24,314,855)	(25,980,802)
Финансовые доходы	4,909,471	4,253,755	37,281	72,953	82,588	52,269	10,210,395	3,313,141	(12,427,749)	(5,358,287)	2,811,986	2,333,831
Доля в (расходах)/доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	-	-	-	-	-	-	11,191,438	9,751,872	-	-	11,191,438	9,751,872
Восстановление/(обесценение) нефинансовых активов	59,886	(2,580,284)	-	-	-	-	-	(1,000,000)	-	-	59,886	(3,580,284)
Капитальные затраты	(17,503,215)	(16,596,838)	(9,519,394)	(10,036,621)	(65,297)	(59,135)	(93,775)	(871,073)	-	-	(27,181,681)	(27,563,667)
Активы отчетного сегмента	709,983,470	735,036,829	132,429,829	128,788,413	12,189,603	10,729,829	156,654,323	195,503,011	(122,039,971)	(80,301,029)	889,217,254	989,757,053
Обязательства отчетного сегмента	250,663,944	266,182,910	41,597,288	45,727,041	12,925,413	10,280,464	215,523,890	253,514,663	(116,509,651)	(65,959,970)	404,200,884	509,745,108

5 Информация по сегментам (продолжение)

(е) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Итого выручка отчетных сегментов	327,313,989	346,045,061
Выручка от прочих операций	5,029,657	4,477,640
Итого выручка	332,343,646	350,522,701
Исключение продаж между сегментами	(88,621,250)	(90,122,801)
Итого консолидированная выручка	243,722,396	260,399,900

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Итого консолидированная скорректированная EBITDA	85,496,437	97,236,006
Износ и амортизация	(55,352,105)	(53,232,434)
Финансовые доходы	2,811,986	2,333,831
Финансовые расходы	(32,319,252)	(42,536,265)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	11,191,438	9,751,872
Восстановление/(обесценение) нефинансовых активов	-	(2,410,447)
Прибыль до налогообложения за период	11,828,504	11,142,563

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Итого активы отчетных сегментов	854,602,902	874,555,071
Активы от прочих операций	156,654,323	195,503,011
Итого активы	1,011,257,225	1,070,058,082
Исключение балансов между сегментами	(122,039,971)	(80,301,029)
Итого консолидированные активы	889,217,254	989,757,053

5 Информация по сегментам (продолжение)**(е) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов (продолжение)**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	305,186,646	322,190,415
Обязательства от прочих операций	215,523,890	253,514,663
Итого обязательства	520,710,536	575,705,078
Исключение балансов между сегментами	(116,509,652)	(65,959,970)
Итого консолидированные обязательства	404,200,884	509,745,108

(з) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 20 (выручка от основной деятельности). Основная часть продаж осуществляется в Казахстане.

(д) Крупнейшие клиенты

В течение 2019 года, компаниям, находящимся под общим контролем Самрук-Казына, было реализовано 10% от общей суммы выручки (Примечание 6). В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, не было иных клиентов, по которым объемы продаж Группы представляли бы 10% или более 10% от общей суммы выручки.

Выручка Группы учитывается в течение периода, по мере выполнения обязательств, в соответствии с МСФО 15.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приводится в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Материнская компания и конечная контролирующая сторона Компании раскрыты в Примечании 1.

Связанные стороны включают компании под контролем Самрук-Казына. Операции с государственными компаниями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям i) когда они не являются индивидуально значительными; ii) если услуги Группы предоставляются на стандартных условиях, доступных всем потребителям, или iii) при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги и т.д.

Группа осуществляет закупки и поставки товаров большому числу организаций с государственным участием. Такие закупки и поставки по отдельности составляют незначительные суммы и обычно осуществляются на коммерческой основе. К операциям с государством также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечании 28.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государственными предприятиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	3,203,727	6,572	8,090	-	10,996,767
Денежные средства и их эквиваленты	8,511	-	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	172,471	405	-	-	-
Актив, предназначенный в пользу Акционера	-	-	-	363,571	-
Займы полученные	-	-	4,512	64,876,984	17,683,481
Обязательство по финансовой аренде	18,750	-	-	-	-
Прочие распределения в пользу Акционера	-	-	-	363,571	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3,578,422	3,199,392	-	45,093	626,385
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	5,841,513

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционер	Операции с государственными предприятиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	2,106,146	75,624	273	-	9,274,043
Денежные средства и эквиваленты	5,477	-	-	-	64,995
Актив, предназначенный в пользу Акционера	-	-	-	1,184,095	-
Прочие краткосрочные активы	133,564	421	-	69,156,000	6,514,628
Займы полученные	-	-	4,888	62,293,718	19,777,041
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	1,586,595	2,572,376	-	49,788	270,983
Обязательство по финансовой аренде	-	-	-	516,230	-
Прочие распределения в пользу Акционера	-	-	-	1,184,095	-
Прочая кредиторская задолженность	60,289	-	-	-	5,841,513

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук- Энерго	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук- Казына	Акционеры	Операции с государст- венными предприя- тиями
Выручка	30,680,949	1,554,905	85,039	-	19,131,110
Себестоимость	36,933,307	27,699,291	3,663,872	-	5,592,175
Общие и административные расходы	337,703	-	-	-	-
Расходы по реализации	7,927,763	-	-	-	-
Прочие расходы	387,925	-	-	76,918	-
Прочие доходы	388,952	39,002	-	-	-
Финансовые расходы	3,166	-	-	6,553,375	1,247,427
Финансовые доходы	-	12,884	-	-	-
Прибыль/(Убыток) от курсовой разницы	-	48,787	-	1,040,400	(72,301)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук- Энерго	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук- Казына	Акционеры	Операции с государст- венными предприя- тиями
Выручка	23,898,981	2,202,972	22,922	-	24,262,053
Себестоимость	27,942,612	29,208,869	-	-	2,822,221
Общие и административные расходы	648,886	-	-	-	-
Расходы по реализации	14,311,681	-	-	-	-
Прочие расходы	405,215	54,117	-	85,187	-
Прочие доходы	406,710	-	-	-	-
Финансовые расходы	-	-	-	6,276,891	1,353,663
Финансовые доходы	-	50,964	-	-	-
Убыток от курсовой разницы	-	(15,353)	-	-	-

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Как указано в примечаниях 4 и 14, по поручению Акционера Группа приняла на себя обязательство по строительству детского сада в г.Нур-Султан. Компания признала обязательство на оцененную стоимость строительства в размере 1,184,095 тысяч тенге как прочие распределения в пользу акционера. понесенные затраты связанные со строительством детского сада Компания признала как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера.

На 31 декабря 2019 года, Группой были получены следующие гарантии от связанных сторон:

- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 12,285,000 тысяч тенге по договору займа с Банком развития Казахстана (2018: 12,285,000 тысяч тенге).
- Государственная гарантия на сумму 25,000,000 долларов США по договору займа с Банком развития Казахстана (2018: 25,000,000 долларов США).
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 95,384,680 тысяч тенге по договору займа с Евразийским банком развития (2018: 91,412,308 тысяч тенге).

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Ключевой руководящий персонал	139,906	104,896
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	139,906	104,896

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2019 г. состоит из 5 человек (31 декабря 2018: 6 человек).

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, утвержденных приказом Министра энергетики «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию для группы энергопроизводящих организаций».

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Нефте- газовые активы	Здания и сооружения	Машины и обору- дование	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2018 г.	-	232,596,485	601,990,758	13,632,773	121,711,418	969,931,434
Накопленный износ и обесценение	-	(48,090,846)	(133,168,181)	(5,195,747)	(2,815,126)	(189,269,900)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г. (пересчитано*)	-	184,505,639	468,822,577	8,437,026	118,896,292	780,661,534
Поступления	2,134,074	447,646	1,044,317	607,673	29,385,683	33,619,393
Изменение в учетной оценке	-	(31,339)	-	-	-	(31,339)
Перемещения	-	3,782,612	26,132,385	360,651	(30,275,648)	-
Выбытия	-	(18,395)	(576,508)	(200,234)	(329,661)	(1,124,798)
Износ	-	(11,774,563)	(39,960,500)	(855,793)	-	(52,590,856)
Износ по выбытиям	-	13,621	470,174	186,951	-	670,746
Обесценение	-	(913,091)	(1,359,581)	(11,542)	(126,233)	(2,410,447)
Переводы из разведочных и оценочных активов	13,140,004	-	-	-	-	13,140,004
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г. (пересчитано*)	15,274,078	176,012,130	454,572,864	8,524,732	117,550,433	771,934,237
Стоимость на 31 декабря 2018 г.	15,274,078	236,777,009	628,590,952	14,400,863	120,491,792	1,015,534,694
Накопленный износ и обесценение	-	(60,764,879)	(174,018,088)	(5,876,131)	(2,941,359)	(243,600,457)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г. (пересчитано*)	15,274,078	176,012,130	454,572,864	8,524,732	117,550,433	771,934,237
Поступления	5,060	15,126,986	2,173,448	686,424	17,445,499	35,437,417
Изменение в учетной оценке	-	(153,728)	(31,407)	-	-	(185,135)
Перемещения	8,766	6,043,452	15,547,347	1,392,593	(22,992,158)	-
Выбытия	-	(1,020,336)	(470,515)	(256,192)	(11,214)	(1,758,257)
Износ	-	(11,229,786)	(41,984,524)	(865,139)	-	(54,079,449)
Износ по выбытиям	-	993,918	351,758	257,132	-	1,602,808
Обесценение	-	(103,273)	-	-	140,916	37,643
Стоимость на 31 декабря 2019 г.	15,287,904	256,773,383	645,809,825	16,223,688	114,933,919	1,049,028,719
Накопленный износ и обесценение	-	(71,104,020)	(215,650,854)	(6,484,138)	(2,800,443)	(296,039,455)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	15,287,904	185,669,363	430,158,971	9,739,550	112,133,476	752,989,264

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода активов и обязательств из выбывающей группы, предназначенной для продажи (Примечание 2).

7 Основные средства

Сумма поступлений включает в себя капитализированные затраты по займам в сумме 1,653,151 тысяч тенге. Средняя ставка капитализации расходов по вознаграждению составляет 11,41% (2018 г.: 12,18%).

На 31 декабря 2019 года основные средства с балансовой стоимостью 6,180,278 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: 5,556,204 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана».

Расходы по износу отнесены на следующие статьи прибыли и убытка за год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Себестоимость продаж	53,638,086	52,012,889
Общие и административные расходы	431,611	564,899
Прочие операционные расходы	9,752	13,068
Итого расходы по износу	54,079,449	52,590,856

8 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.	385,992	4,170,059	1,314,581	5,870,632
Накопленная амортизация	(251,916)	(1,376,565)	(443,056)	(2,071,537)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	134,076	2,793,494	871,525	3,799,095
Поступления	11,751	631,807	764,207	1,407,765
Выбытия	(29,046)	(154,891)	(46,780)	(230,717)
Выбытия по амортизации	28,089	152,053	46,780	226,922
Переводы	-	80,160	18	80,178
Амортизация	(36,067)	(296,909)	(182,634)	(515,610)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	368,697	4,727,135	2,032,026	7,127,858
Накопленная амортизация	(259,894)	(1,521,421)	(578,910)	(2,360,225)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	108,803	3,205,714	1,453,116	4,767,633
Поступления	107,618	70,881	22,004	200,503
Выбытия	(700)	(24,560)	(711,451)	(736,711)
Выбытия по амортизации	700	22,534	199	23,433
Переводы	-	500	-	500
Амортизация	(33,471)	(384,890)	(145,052)	(563,413)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	475,615	4,773,956	1,342,579	6,592,149
Накопленная амортизация	(292,665)	(1,883,777)	(723,762)	(2,900,205)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	182,950	2,890,179	618,816	3,691,945

9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Ниже представлены изменения балансовой стоимости активов в форме права пользования:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и сооруже- ния	Машины и обору- дование	Прочие (в т.ч. земля)	Програм- мное обеспе- чение	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	2,479,310	63,262	398,569	502,899	3,444,040
Поступления	368,987	-	270,305	-	639,292
Изменение в учетной оценке	-	-	(79)	-	(79)
Износ	(596,655)	(9,395)	(24,860)	-	(630,910)
Выбытия	(99,427)	-	-	(502,899)	(602,326)
Процентный расход	-	-	-	-	-
Платежи	-	-	-	-	-
Стоимость на 31 декабря 2019 г.	2,748,870	63,262	668,795	-	3,480,927
Накопленный износ и обесценение	(596,655)	(9,395)	(24,860)	-	(630,910)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	2,152,215	53,867	643,935	-	2,850,017

Группа признала следующие обязательства по аренде:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019	1 января 2019
Краткосрочные обязательства по аренде	1,036,163	1,032,982
Долгосрочные обязательства по аренде	1,660,455	2,422,388
Итого обязательства по аренде	2,696,618	3,455,370

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2019 году, составили 430,728 тысяч казахстанских тенге. Расходы на переменные арендные платежи, не включенные в обязательства по аренде, которые отнесены на общие и административные расходы в 2019 году, составили 91,145 тысяч казахстанских тенге.

10 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в совместные предприятия и ассоциированные компании.

В тысячах казахстанских тенге	Совместные предприятия		Ассоциированная компания	Итого
	СЭГРЭС-2	Forum Muider B.V.	Энергия Семиречья	
Остаток на 1 января 2018 г.	22,264,624	30,623,596	-	52,888,220
Доля в (убытке)/прибыли за период	(3,411,721)	13,162,336	-	9,750,615
Дивиденды начисленные	-	(6,778,335)	-	(6,778,335)
Остаток на 31 декабря 2018	18,852,903	37,007,597	-	55,860,500
Доля в (убытке)/прибыли за период	(1,065,478)	12,242,760	14,156	11,191,438
Дивиденды начисленные	-	(15,311,935)	-	(15,311,935)
Вклады в уставный капитал без изменения доли владения	-	-	2,403,501	2,403,501
Остаток на 31 декабря 2019 г.	17,787,425	33,938,422	2,417,657	54,143,504

На 31 декабря 2019 года Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

- СЭГРЭС-2 – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (Примечание 4).
- Forum Muider – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит UC RUSAL.

В декабре 2019 года 50% доля владения была выкуплена ФНБ «Самрук-Қазына» у ОАО «Интер-РАО ЕЭС» за 25 миллионов долларов США.

Группа имеет долю участия в ассоциированной компании ТОО «Энергия Семиречья» (25%). Энергия Семиречья планирует строительство станции возобновляемых источников энергии. Акционерами «ТОО Энергия Семиречья» являются «Hydrochina Corporation» (доля участия 50%), АО «Самрук Энерго» (доля участия 25%), «Powerchina Chegdu Engineering Corporation» (доля участия 15%), и Powerchina Resources Ltd (доля участия 10%). Доля владения Группы в ТОО «Энергия Семиречья» не изменилась ввиду пропорционального вклада в уставный капитал всеми акционерами согласно своим долям владения.

100% акций СЭГРЭС-2 оцененные на дату Гарантийного контракта в сумме 10,582,636 тысяч тенге были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займу СЭГРЭС-2 перед АО «Евразийский банк развития».

Единственным расхождением при сверке нижеуказанных сумм и балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия является сумма исключенной доли других инвесторов в данных ассоциированных организациях и совместных предприятиях.

Доля Группы в чистых активах в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях, по мнению руководства Группы, ограничивается суммой инвестиции в ассоциированную компанию.

Условные обязательства, связанные с долей участия Группы в совместных предприятиях, раскрыты в Примечании 29. Операции и остатки по расчетам с совместными предприятиями раскрыты в Примечании 6.

10 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация совместных предприятий и ассоциированных компаний на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, а также за периоды, закончившиеся на эту дату:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	ЭГРЭС-2		Forum Muider		Энергия Семиречья	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные активы в т. ч.	9,581,276	13,235,441	26,631,144	26,797,255	423,099	28,780
Денежные средства и их эквиваленты	1,579,310	4,613,012	5,241,487	6,392,803	207,817	-
Долгосрочные активы	135,359,044	137,397,564	96,927,366	76,504,960	16,493,103	286,613
Краткосрочные обязательства в т. ч.	(13,839,300)	(112,168,736)	(25,955,350)	(16,309,094)	(7,245,574)	(315,393)
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей КЗ и резервов)	(9,267,137)	(101,079,598)	(3,203,504)	(3,480,318)	(7,051,830)	(162,784)
Долгосрочные обязательства в т. ч.	(95,526,170)	(758,463)	(29,726,416)	(12,977,928)	-	-
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей КЗ и резервов)	(93,223,679)	(434,156)	(26,252,964)	(10,781,585)	-	-
Чистые активы	35,574,850	37,705,806	67,876,844	74,015,193	9,670,628	-
Доля Группы	50%	50%	50%	50%	25%	25%
Доля Группы в чистых активах	17,787,425	18,852,903	33,938,422	37,007,597	2,417,657	-
Выручка	40,933,644	38,922,163	105,278,134	122,983,998	-	-
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	(3,837,594)	(3,931,570)	(6,884,556)	(3,522,104)	-	-
Процентный доход	278,524	98,635	371,893	562,668	201,211	-
Процентный расход	(11,416,636)	(10,459,913)	(403,602)	(717,385)	(12,884)	-
Подоходный налог	(2,051,907)	(952,135)	(7,769,498)	(7,564,751)	-	-
(Убыток)/прибыль за год	(2,141,868)	(6,823,442)	24,653,205	26,518,437	56,624	-
Итого совокупный (убыток)/доход)	(2,130,956)	(6,823,442)	24,485,520	26,324,672	56,624	-

11 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г. (пересчитано*)
Облигации	2,316,104	2,543,159
Долгосрочная дебиторская задолженность	733,735	9,936,270
Денежные средства с ограничением в использовании	54,265	-
Минус: резерв на обесценение	(254,456)	(288,944)
Итого прочие финансовые долгосрочные активы	2,849,648	12,190,485
Предоплаты по долгосрочным активам	1,011,136	1,418,506
Долгосрочный НДС к возмещению	544,282	1,116,463
Прочие долгосрочные активы	192,790	179,488
Итого прочие долгосрочные активы	4,597,856	14,904,942

11 Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Долгосрочная дебиторская задолженность на 31 декабря 2019 года в сумме 733,735 тысяч тенге представляет собой долгосрочную задолженность от компании ТОО Информ-Систем с внутренним рейтингом «SK A». На 31 декабря 2019 года и 2018 года дебиторская задолженность не обесценена и не просрочена, и полностью выражена в тысячах казахстанских тенге.

Облигации включают в себя купонные облигации с купонной ставкой 8% годовых со сроком погашения в 2023 году АО «МРЭК с балансовой стоимостью 1,166,643 тысячи тенге.

Валовая сумма прочих долгосрочных активов включает авансы и предоплаты за следующие услуги капитального характера и основные средства:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г. (пересчитано*)
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	809,783	934,240
Модернизация Шардаринской ГЭС	101,683	484,266
Строительство СЭС 416 кВт в Алматинской области	99,670	-
Итого предоплаты по долгосрочным активам	1,011,136	1,418,506

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода активов и обязательств из выбывающей группы, предназначенной для продажи (Примечание 2).

12 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г. (пересчитано*)
Топливо	5,164,188	4,041,794
Вспомогательные производственные материалы	5,013,548	5,241,855
Запасные части	1,073,183	739,976
Прочие материалы	308,266	323,453
Сырье	28,375	24,854
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(1,014,691)	(993,814)
Итого товарно-материальные запасы	10,572,869	9,378,118

Ниже представлено движение в резервах Группы по товарно-материальным запасам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Резерв на 1 января	993,814	1,026,184
Уменьшение резервов под обесценение запасов	(95,850)	(201,230)
Начисление резервов под обесценение запасов	116,727	169,837
Товарно-материальные запасы списанные в течение года	-	(977)
Резерв на 31 декабря	1,014,691	993,814

13 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	29,633,498	24,538,649
Минус: резерв на обесценение	(1,102,970)	(1,170,314)
Итого финансовая дебиторская задолженность	28,530,528	23,368,335
Прочая дебиторская задолженность	3,933,208	4,122,563
Минус: резерв на обесценение	(3,540,314)	(3,577,484)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	28,923,422	23,913,414

Финансовая дебиторская задолженность Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года выражена в тысячах тенге. Ее балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости в силу краткосрочности. По состоянию на 31 декабря 2019 года прочая дебиторская задолженность ТОО «Майкубен-Вест» обесценена на сумму 3,448,604 тысячи тенге (2018 г.: 3,477,982 тысяч тенге).

Ниже предоставлено движение резерва по финансовым активам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.		2018 г.	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность
Резерв на обесценение на 1 января	1,170,314	3,577,484	198,281	3,858,922
Изменение в сальдо на начало отчетного периода в соответствии с требованиями МСФО	-	-	211,814	230,135
Реклассификация в прочие активы	-	-	-	(381,252)
Начисление резерва на обесценение	101,008	31,784	930,671	30,034
Восстановление резерва в течение года	(129,905)	(78,245)	(165,839)	(155,143)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года	(38,447)	9,291	(4,613)	(5,212)
Резерв на обесценение на 31 декабря	1,102,970	3,540,314	1,170,314	3,577,484

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода активов и обязательств из выбывающей группы, предназначенной для продажи (Примечание 2).

14 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г. (пересчитано*)
Прочая дебиторская задолженность	10,991,594	5,171,414
Срочные депозиты	2,341,375	2,286,731
Денежные средства, ограниченные в использовании	318,542	13,853,678
Облигации	24,626	29,449
Дивиденды к получению	405	421
Займы выданные	-	104,228
Возмещение к получению по БТЭС (Примечание 4)	-	69,156,000
Минус: резерв на обесценение	(278,334)	(1,222,362)
Итого прочие финансовые краткосрочные активы	13,398,208	89,379,559
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	2,618,561	1,011,498
Авансы поставщикам	1,023,621	1,184,095
Актив, предназначенный в пользу Акционера	363,571	1,377,916
Прочие	1,076,330	1,087,880
Минус: резерв на обесценение	(792,920)	(363,652)
Итого прочие краткосрочные активы	17,687,371	93,677,296

Прочая дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность преимущественно включает в себя краткосрочную часть задолженности покупателей дочерних предприятий в сумме 10,065,377 тысяч тенге, которые были реализованы в течение 2017 года, а также дебиторскую задолженность ТОО «Тауба Invest» в сумме 1,038,725 тысяч тенге. Дебиторская задолженность ТОО «Тауба Invest» обеспечена договором залога недвижимого имущества от 26 апреля 2018 года. В отчетном периоде ТОО «Тауба Invest» выплатила задолженность на сумму 1,516,580 тысяч тенге.

Ввиду отсутствия достаточной информации по ТОО «Тауба Invest», в расчете модели по ожидаемым кредитным убыткам, Группа присвоила рейтинг «SK D» и признала обесценение на сумму 137,906 тысяч тенге. Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий, которые были реализованы в течение 2017 года, на 31 декабря 2019 года в сумме 9,952,869 тысяч тенге подлежит к уплате от компании ТОО "КВИ Energy" с внутренним рейтингом «SK A», в сумме 1,056,563 тысячи тенге, от компании ТОО "Восточно-Казахстанская Энергетическая Компания" с внутренним рейтингом «SK A», в сумме 7,782,955 тысячи тенге, от компании ТОО "Информ-Систем" с внутренним рейтингом «SK A», в сумме 56,788 тысячи тенге, от компании ТОО "Казахстанские коммунальные системы" с внутренним рейтингом «SK A» в сумме 1,056,563 тысячи тенге. На 31 декабря 2019 года и 2018 года прочая дебиторская задолженность не обесценена и не просрочена, и полностью выражена в тенге и полностью выражена в тенге.

Актив, предназначенный в пользу Акционера

Как указано в примечании 14, по поручению Акционера Группа приняла на себя обязательство по строительству детского сада в г.Нур-Султан. Компания признала обязательство на оцененную стоимость строительства в размере 1,184,095 тысяч тенге как прочие распределения в пользу акционера. Понесенные затраты связанные со строительством детского сада Компания признала как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера. В соответствии договором дарения № 56 от 28 августа 2019г. Группа передала ГУ «Управление активов и государственных закупок города «Нур-Султан» часть Актива - здание детского сада с техническим оборудованием и котельным оборудованием на общую сумму 820,524 тысяч тенге. Согласно пункту 11 КРМФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам», Группа должна оценить обязательство по распределению неденежных активов в качестве дивиденда в пользу своих собственников по справедливой стоимости распределяемых активов. Руководство Группы считает, что оценка справедливой стоимости детского сада равна его балансовой стоимости так как ни Группа, ни его Единственный Акционер не извлекают никакой экономической выгоды от данной сделки, и она была совершена исключительно по требованию конечного акционера – Правительства Республики Казахстан. Вовлечение в социальные проекты распространенная практика среди групп компаний Акционера. Более того, Группа не участвовала в процессе планирования и постройки детского сада, а лишь выделила необходимые денежные средства на его постройку, и передача актива по балансовой стоимости ниже справедливой стоимости не имеют негативного влияния на интересы каких-либо других акционеров ввиду наличия у Группы одного единственного Акционера. В 2019 году Группа передала ГУ «Управление активов и государственных закупок города «Нур-Султан» часть Актива - здание детского сада с техническим оборудованием и котельным оборудованием на общую сумму 820,524 тысяч тенге. Передача оставшейся части Актива – трансформаторной подстанции и инженерных сетей Акимату г. Нур-Султан общей стоимостью 363,571 тысяч тенге планируется в первой половине 2020 года.

15 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г. (пересчитано*)
Денежные средства на текущих банковских счетах	8,798,404	9,529,030
Срочные депозиты	3,193,726	4,075,646
Денежные средства в кассе	14,907	19,489
Итого денежные средства и их эквиваленты	12,007,037	13,624,165

Срочные депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев или подлежат погашению по требованию.

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г. (пересчитано*)
Тенге	6,460,452	12,023,786
Евро	4,193,576	106,492
Доллары США	1,353,004	1,493,875
Прочие валюты	5	12
Итого денежные средства и их эквиваленты	12,007,037	13,624,165

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода активов и обязательств из выбывающей группы, предназначенной для продажи (Примечание 2)

16 Капитал**Акционерный капитал**

На 31 декабря 2019 года 5,601,687 выпущенных простых акций были полностью оплачены в размере 373,314,888 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: 5,601,687 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций. Количество объявленных акций равняется 8,602,187. На 31 декабря 2019 года ФНБ «Самрук-Казына» является 100% акционером Компании (2018 г: 100%).

23 апреля 2019 года Группа объявила о выплате дивидендов Единственному Акционеру в размере 2,041,000 тысяч тенге – 364.35 тенге за акцию (31 декабря 2018: 2,041,000 тысяч тенге). Дивиденды были полностью выплачены 20 июня 2019 года.

Прочий резервный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Резерв объединения предприятий	Результат операций с акционером	Прочий совокупный убыток	Итого
Остаток на 1 января 2019 г.	37,282,287	90,607,549	(476,927)	127,412,909
Прочий совокупный убыток	-	-	(55,895)	(55,895)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	37,282,287	90,607,549	(532,822)	127,357,014

17 Резерв на ликвидацию золоотвалов

Ниже представлено движение по резерву золоотвалов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Резерв на 1 января	2,891,877	2,404,270
Изменение в учетной оценке	(600,116)	359,519
Резерв за год	46,495	33,125
Увеличение на сумму дисконта	171,413	174,398
Использование резерва	(178,078)	(79,435)
Резерв на 31 декабря	2,331,591	2,891,877

18 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочная часть		
Срочные банковские займы	124,330,194	164,318,418
Заем от Самрук-Казына	62,284,631	59,693,110
Выпущенные облигации	24,788,748	41,648,019
Займы от потребителей	1,180,503	1,299,563
Итого займы – долгосрочная часть	212,584,076	266,959,110
Краткосрочная часть		
Срочные банковские займы	54,040,175	38,961,930
Заем от Самрук-Казына	2,592,353	2,600,608
Выпущенные облигации	362,792	1,134,078
Займы от потребителей	360,287	707,043
Итого займы – краткосрочная часть	57,355,607	43,403,659
Итого займы	269,939,683	310,362,769

Ниже представлена балансовая и справедливая стоимость займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Срочные банковские займы	178,370,369	203,280,348	171,230,211	205,557,359
Заем от Самрук-Казына	64,876,984	62,293,718	50,200,232	80,088,686
Облигации	25,151,540	42,782,097	21,640,442	46,566,694
Займы от потребителей	1,540,790	2,006,606	1,644,000	2,078,798
Итого займы	269,939,683	310,362,769	244,714,885	334,291,537

18 Займы (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге

31 декабря 2019 г. 31 декабря 2018 г.

Займы со сроком погашения:

– менее 1 года	57,355,607	43,403,659
– от 2 до 5 лет	113,940,774	206,582,824
– свыше 5 лет	98,643,302	60,376,286
Итого займы	269,939,683	310,362,769

Займы Группы выражены в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге

31 декабря 2019 г. 31 декабря 2018 г.

Займы, выраженные в:

- тенге	264,270,641	244,801,814
- долларах США	5,669,042	65,560,955
Итого займы	269,939,683	310,362,769

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

В тысячах казахстанских тенге

2019 г.

2018 г.

Займы на 1 января	310,362,769	358,487,044
Поступления по займам полученным и выпущенным облигациям	167,982,854	88,332,055
Погашение займов	(212,412,072)	(149,727,522)
Начисление вознаграждения	23,806,355	25,980,802
Капитализированное вознаграждение (Примечание 7)	1,648,093	2,511,193
Вознаграждение уплаченное	(24,129,352)	(26,658,066)
Капитализированное вознаграждение уплаченное	(1,648,093)	(2,511,193)
Корректировки по курсовым разницам	(434,951)	9,081,960
Отмена дисконта приведенной стоимости	5,681,871	5,163,793
Начисление дисконта	(955,702)	-
Прочие выплаты	37,911	(297,297)
Займы на 31 декабря	269,939,683	310,362,769

Ниже представлена балансовая стоимость займов в разрезе компаний Группы:

18 Займы (продолжение)

Самрук-Энерго

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Процентная ставка,%</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
<i>Самрук-Энерго</i>			
Самрук-Казына	1%, 1.20%, 2.00%	64,876,984	62,293,718
Азиатский банк развития	3.75%-4.5%+ ADB	46,379,037	-
Облигации	11.2%-13.00%	25,160,444	42,782,097
Европейский банк реконструкции и развития (далее - ЕБРР)	4%+All in cost	21,281,118	31,608,886
ДБ АО «Сбербанк»	9.8%	4,005,444	2,250,655
АО «Народный Банк Казахстана»	10.3%	1,932,845	-
Итого Самрук-Энерго		163,635,872	138,935,356

АЖК

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Процентная ставка,%</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Народный банк	12-12,5%	9,321,043	15,927,688
Займы от потребителей	0%	1,551,256	2,006,606
Итого АЖК		10,872,299	17,934,294

ПВЭС

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Процентная ставка,%</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Евразийский Банк Развития	12,5%	-	9,166,843
Итого ПВЭС		-	9,166,843

18 Займы (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Процентная ставка,%</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Алматинские электрические станции			
Народный банк	11,5%-13%	20,559,299	30,865,441
Итого Алматинские электрические станции		20,559,299	30,865,441
Мойнакская ГЭС			
	1,15%*USD 6MLIBOR +1,15% (2,87%)		
Банк Развития Казахстана	8%,7,55%,12% USD 6MLIBOR +1,2% (2,98%)	17,669,074	19,848,705
Государственный Банк Развития Китая	6M LIBOR+1.2%	-	54,305,480
Итого Мойнакская ГЭС		17,669,074	74,154,185
АлматыЭнергоСбыт			
Народный банк	11%	2,439,719	2,491,393
Итого АлматыЭнергоСбыт		2,439,719	2,491,393
Шардаринская ГЭС			
Европейский Банк Реконструкции и Развития	3.9%+All in cost	23,888,308	13,763,824
Итого Шардаринская ГЭС		23,888,308	13,763,824
ЭГРЭС-1			
Сбербанк	11.5%	17,282,362	23,051,433
Народный банк	10.3-11.25%	13,592,750	-
Итого ЭГРЭС-1		30,875,112	23,051,433
Итого займы		269,939,683	310,362,769

Ниже представлена балансовая стоимость займов в разрезе компаний Группы

Самрук-Энерго*Самрук-Казына*

17 марта 2010 года Компания подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 48,200,000 тысяч тенге с целью рефинансирования долга в результате приобретения 50% доли в Fogum Muider. Заем предоставлен под процентную ставку в размере 1.2% годовых, со сроком погашения не позднее 15 сентября 2029 г. Основная сумма подлежит погашению равными ежегодными платежами, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами, начиная со следующего отчетного года после получения займа.

18 Займы (продолжение)**Самрук-Энерго (продолжение)***Самрук-Казына (продолжение)*

14 января 2011 года Компания подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 7,000,000 тысяч тенге с целью финансирования строительства подстанции АО «Алатау Жарык Компаньисы». Заем предоставлен под процентную ставку в размере 2% годовых, со сроком погашения не позднее 25 января 2024 г. Основная сумма подлежит выплате в конце срока, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами.

16 января 2014 года Компания подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 200,000,000 тысяч тенге в целях приобретения оставшейся доли участия в ЭГРЭС-1. Основная сумма подлежит выплате 1 декабря 2028 года, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами по ставке 7.8%.

3 октября 2014 года, кредитное соглашение было изменено существенно в соответствии с дополнением № 1 к кредитному договору № 369, следующим образом:

- Сумма основного долга в размере 100,000,000 тысяч тенге была конвертирована в акции Компании
- Процентная ставка по оставшейся сумме основного долга была увеличена до 9% годовых.

25 декабря 2015 года данное кредитное соглашение было существенно изменено в соответствии с дополнением № 2 к кредитному договору № 369-И, процентная ставка по сумме основного долга была уменьшена до 1% годовых. Руководство оценило, что уменьшение процентной ставки до нерыночной ставки в 1%, а также изменение в приоритетности займа до субординированного, представляют собой существенное изменение в условиях займа. Руководство считает, что такое изменение в условиях займа должно учитываться как погашение изначального займа и признание нового займа по справедливой стоимости. Рыночная ставка на дату получения займа составляла 12.8% годовых. Компания признала доход от первоначального признания займа в сумме 72,581,903 тысячи тенге в составе прочего капитала, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Казына действовало в качестве акционера Компании. Прибыль от первоначального признания полученного займа была отражена как разница между номинальной стоимостью полученного займа и его справедливой стоимостью на дату признания, рассчитанной с использованием метода дисконтированных денежных потоков и эффективной ставки 12.8% годовых.

Облигации

В августе и в сентябре 2017 года Компания выпустила и разместила облигации на общую сумму 20,000,000 тысяч тенге и 28,000,000 тысяч тенге, соответственно, с номинальной стоимостью 1000 тенге за 1 облигацию со сроком на пять лет. Купонная процентная ставка составила 13% годовых и 12.5%, соответственно, и подлежит оплате дважды в год и ежеквартально соответственно. 18 февраля 2019 года Компания провела обратный выкуп облигаций второго транша на сумму 28,000,000 тысяч тенге. В апреле 2019 года Компания провела обратный выкуп 16,872,498 штук облигаций первого транша по рыночной цене на сумму 17,655,846 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 года остаток основного долга по первому траншу составляет 3,127,502 тысяч тенге

В ноябре 2018 года Компания выпустила и разместила облигации на сумму 21,736,200 тыс. тенге, номинальной стоимостью 1000 тенге за 1 облигацию со сроком на семь лет. Купонная процентная ставка составила 11,2% годовых и подлежит оплате дважды в год.

Европейский банк реконструкции и развития

В декабре 2016 года Компания открыла не возобновляемую кредитную линию на 100 миллионов Евро для рефинансирования еврооблигаций. В сентябре 2019 года Компания получила два транша на общую сумму 39,114,450 тысяч тенге в рамках данной кредитной линии. Процентная ставка устанавливается на основе независимой индикативной ставки предоставления кредитов All-in-cost расчет которой базируется на основе инфляции, плюс маржа 3.5% и 4.5% годовых. Изменения независимой индикативной ставки фиксируются на ежеквартальной основе. Основной долг подлежит уплате два раза в год и в конце срока. В 2019 году Компания произвела досрочное погашение второго транша по займу от ЕБРР в сумме 10,354,871 тысяч тенге

АО «Народный Банк Казахстана»

В августе 2017 года Компания открыла не возобновляемую кредитную линию на 40,000,000 тысяч тенге для рефинансирования еврооблигаций и для прочих корпоративных целей. Основной долг подлежит уплате дважды в год. В течение 2019 года Компания получила займов на сумму 21 900 000 тысяч тенге, из них погашено 20 000 000 тысяч тенге. Остаток займа на 31 декабря 2019 года составляет 1,900,000 тысяч тенге, ставка вознаграждения составляет 10,3 % годовых.

18 Займы (продолжение)**Самрук-Энерго (продолжение)***Азиатский Банк Развития*

8 ноября и 5 декабря 2018 года Компания открыла не возобновляемые кредитные линии на сумму 120 миллионов Долларов США в Азиатском Банке Развития для целей повышения операционной эффективности основных видов деятельности и идентификация возможностей, связанных с возобновляемыми источниками энергии. В 2019 году Компания получила три транша по Кредитным линиям на общую сумму 45,860,800 тысяч тенге со сроками погашения транша А и В через 5 лет, транша С через 7 лет. Процентная ставка устанавливается на основе фактических показателей инфляции Республики Казахстан, плюс маржа банка. Основной долг подлежит уплате в конце срока кредита.

АО ДБ «Сбербанк»

В течение 2019 года АО «Самрук-Энерго» в рамках возобновляемой кредитной линии получено 5 краткосрочных траншей на общую сумму 32,400,000 тысяч тенге по кредитной линии в АО ДБ «Сбербанк» со сроками на 2 месяца, из них 30,650,000 тысяч тенге погашено досрочно в течении отчетного периода. По состоянию на 31 декабря 2019 года непогашенная задолженность по основному долгу перед АО ДБ «Сбербанк» составляет 4,000,000 тысяч тенге, ставка вознаграждения по которому составляет 9,8 % годовых.

ПВЭС*Евразийский Банк Развития*

В рамках кредитного договора о не возобновляемой кредитной линии № 107 от 29 апреля 2013 года ТОО «ПВЭС» (далее «ПВЭС») привлекла долгосрочный заем на строительство ветровой электрической станции в Акмолинской области. Процентная ставка составила для траншей, выданных с даты вступления кредитного договора по 28 апреля 2015 года – 10.5% годовых, для траншей начиная с 29 апреля 2015 года – 12.5% годовых. В течение 2019 года Компания досрочно и полностью погасила займы в Евразийском Банке Развития.

АЖК*Займы от потребителей*

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан от 21 февраля 2007 года Компания получила займы от потребителей на дополнительные электрические мощности через строительство линий электропередач и инфраструктуры подключения сети электропередачи или реконструкции существующих линий электропередач и инфраструктуры до 1 января 2009 года. Данные займы являются беспроцентными и не обеспечены каким-либо залогом. Займы от потребителей, подлежат погашению равными долями в течение 20 лет, начиная с 4-го года после получения средств Компанией.

Займы от потребителей первоначально были признаны по их справедливой стоимости при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей рыночной процентной ставки и отражаются впоследствии по амортизированной стоимости. Займы от потребителей на подключение дополнительной мощности на 31 декабря 2019 года составляют 1,686,026 тысячи тенге (31 декабря 2018 г.: 2,006,604 тысяч тенге). Разница между номинальной стоимостью полученных средств и их справедливой стоимостью при первоначальном признании была признана в качестве доходов будущих периодов.

Народный банк Казахстана

В 2015 году Компания заключила с АО «Народный Банк Казахстана» (далее «Народный Банк») соглашение о предоставлении кредитной линии (далее – Соглашение). В соответствии с Соглашением общая сумма кредитной линии составляет 27,514,358 тысячи тенге, из которых:

- 1,745,211 тысяч тенге с процентной ставкой 12% годовых в тенге сроком на 5 лет до 1 июля 2022 года (далее - Лимит 1). Целевое назначение Лимита 1 – СМР по реконструкции и новому строительству ВЛ-0,4 кВ по РЭС-5 с переводом на самонесущий изолированный провод, реконструкция несоответствующих эксплуатационным требованиям ТП-6-10/0,4 кВ и строительство ТП-6-10/0,4 кВ;
- 6,458,480 тысяч тенге с процентной ставкой 12% годовых сроком на 5 лет до 24 ноября 2020 года (далее – Лимит 3). Целевое назначение Лимита 3 – работы, связанные с переводом части нагрузок с существующей ПС №4 на вновь построенную ПС 110/10-10 кВ «Алатау»;
- 6,347,181 тысяча тенге с процентной ставкой 12% годовых сроком до 1 июля 2022 года (далее – Лимит 4). Целевое назначение Лимита 4 – работы по переводу существующих сетей 6 кВ на 10 кВ от РП-41, перевод существующих сетей 6кВ на 10 кВ по РЭС-1 в районе ПС-1А, перевод части нагрузок с существующих ПС-5А, ПС-17А и ПС-132А на вновь построенную ПС 110/10 «Отрар»;

18 Займы (продолжение)**АЖК (продолжение)***Народный банк Казахстана (продолжение)*

- 7,500,000 тысяч тенге с процентной ставкой 12.5% годовых сроком до 1 июля 2022 года (далее – Лимит 6). Целевое назначение Лимита 6 - погашение задолженности по выпущенным облигациям (рефинансирование);
- 800,000 тысяч тенге с процентной ставкой 12.0% годовых сроком до 1 марта 2020 года (далее – Лимит 9). Целевое назначение Лимита 9 – оплата по контрактам;
- 4,463,486 тысяч тенге с процентной ставкой 12.5% годовых сроком до 31 августа 2023 года (далее – Лимит 10). Целевое назначение Лимита 10 – погашение задолженности по выпущенным облигациям (рефинансирование).

25 сентября 2019 года Советом Директоров Общества было принято решение об отчуждении 2,804,746 штук акций в пользу АО «Самрук-Энерго», по цене размещения 520 тенге за одну акцию на сумму 1,458,468 тыс. тенге. 29 октября 2019 года полученные средства от продажи акций направлены на погашение займа привлеченного в АО «Народный Банк Казахстана» в сумме 1,458,468 тыс.тенге.

В соответствии с дополнительным соглашением, начиная с 3 мая 2019 года, по Лимитам – 1, 3, 4 и 9 изменены фиксированные ставки вознаграждения на 12%, Лимит – 6, 10 – 12,5%.

В обеспечение исполнения обязательств по Соглашению Народному Банку предоставлено (будет предоставлено) в залог:

- движимое имущество – деньги на текущих счетах в Народном Банке (Примечание 12);
- движимое и недвижимое имущество, которое будет приобретено/построено/реконструировано на заемные средства. На 31 декабря 2019 года работы по строительству/реконструкции такого имущества не были завершены.

В рамках кредитного Лимита – 4 получены транши на общую сумму 3,232,822 тысяч тенге, остальные Лимиты освоены в полном объеме, за исключением Лимита - 3. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями, начиная с даты предоставления займа. Выплата регулируется графиками погашения в соответствии с договорами займа.

АЛЭС*Народный банк Казахстана*

26 ноября 2014 года Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» сроком на 36 месяцев в пределах лимита выдачи в размере 4,000,000 тысяч тенге (далее «Соглашение»). Заем был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составляла 9.0% годовых. Оплата основного долга осуществлялась в конце срока каждого займа, срок погашения транша составляет 6 месяцев. Оплата вознаграждения осуществлялась на ежемесячной основе. Обеспечением по данному займу являются деньги, которые поступили бы в будущем по контракту с ТОО «Алматыэнергосбыт».

27 июля 2017 года Компания подписала дополнение к данному Соглашению, по которому займы предоставляются на условиях в пределах лимита выдачи в размере 4,000,000 тысяч тенге сроком на 6 месяцев до 2 декабря 2020 года по возобновляемой линии (Лимит-1), 5,000,000 тысяч тенге сроком на 5 лет до 17 сентября 2021 года (Лимит-2) и 13,000,000 тысяч тенге сроком на 7 лет до 1 марта 2024 года (Лимит-3) по невозобновляемым линиям. Целевым назначением Лимита-2 является возмещение ранее понесенных инвестиционных затрат, связанных с инвестиционным проектом Компании «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2 АО «АлЭС». III очередь. Котлоагрегат ст. №8» и возмещение затрат по займу Компании перед Самрук-Энерго. Ставка вознаграждения составила 14.0% годовых. Целевым назначением Лимита-3 является рефинансирование задолженности по выпущенным индексированным облигациям. Ставка вознаграждения составила 13.5% годовых. Обеспечением по данным займам являются деньги, которые поступили бы в будущем по контракту с ТОО «Алматыэнергосбыт» и АО «Алатау Жарык Компаниясы».

1 октября 2018 года Компания подписала дополнение к данному Соглашению, по которому займы предоставляются на условиях в пределах лимита выдачи в размере 2,000,000 тысяч тенге сроком на 6 месяцев до 1 декабря 2020 года по возобновляемой линии (Лимит-4), 9,327,142 тысячи тенге сроком до 1 марта 2024 года по невозобновляемой линии (Лимит-5). Целевым назначением Лимита-4 является пополнение оборотных средств, Лимита-5 – рефинансирование задолженности в АО «БанкЦентрКредит». Ставка вознаграждения по Лимиту-4 составила 12.0% годовых, по Лимиту-5 – 12.5% годовых. Условия по кредитным лимитам 1-3 остались без изменений. Обеспечением по Соглашению являются деньги, которые поступили бы в будущем по контракту с ТОО «Алматыэнергосбыт», АО «Алатау Жарык Компаниясы» и ТОО «Алматинские тепловые сети».

18 Займы (продолжение)**АЛЭС (продолжение)***Народный банк Казахстана (продолжение)*

12 декабря 2018 года Компания подписала дополнение к данному Соглашению, по которому изменились ставки вознаграждения начиная с 15 ноября 2018 года: по Лимиту-1 и Лимиту-4 с 12.0 % годовых до 11.5% годовых, по Лимиту-2 с 14.0% годовых до 12.5% годовых, по Лимиту-3 с 13.5% годовых до 13.0% годовых. В результате Компания признала доход от изменения условий в кредитах и займах в сумме 167,117 тысяч тенге.

2 мая 2019 года Компания подписала дополнение к данному Соглашению, по которому изменились ставки вознаграждения начиная со 2 мая 2019 года: по Лимиту-1 и Лимиту-4 с 11.5 % годовых до 11.0% годовых, по Лимиту-2 с 12.5% годовых до 12.0% годовых, по Лимиту-3 с 13.0% годовых до 12.5% годовых. В результате Компания признала доход от изменения условий в кредитах и займах в сумме 119,436 тысяч тенге. 11 декабря 2019 года Компания подписала дополнение к данному Соглашению, по которому изменились ставки вознаграждения начиная с 11 декабря 2019 года: по Лимиту-3 и Лимиту-5 с 12.5% годовых до 12.0% годовых. В результате Компания признала доход от изменения условий в кредитах и займах в сумме 143,287 тысяч тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Компания погасила задолженность по займам в сумме 21,785,125 тысяч тенге (2018 год: 9,073,942 тысячи тенге) и получила новые займы в сумме 11,744,232 тысячи тенге (2018 год: 18,222,701 тысячи тенге).

АО «Мойнакская ГЭС»*АО «Банк Развития Казахстана»*

14 декабря 2005 года и 16 января 2008 года Компания получила заем в виде двух траншей от АО «Банк Развития Казахстана», связанной стороны, в сумме 25,000,000 и 26,058,000 долларов США по ставке вознаграждения 1.15*6MLIBOR+1.15% и 8% годовых, соответственно. Займы были предоставлены сроком на 20 лет. 6 декабря 2012 Компания подписала дополнительное соглашение об изменении процентной ставки второго транша с 8% на 7.55%, относящееся к сумме 1,563,053 доллара США для последующих заимствований.

17 июня 2011 года Компания подписала контракт с АО «Банк Развития Казахстана» на предоставление третьего транша в сумме 12,285,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 12% годовых. Заем предоставлен сроком на 17 лет. 6 декабря 2012 Компания подписала дополнительное соглашение об изменении процентной ставки третьего транша с 12% на 7.55%, относящееся к заимствованиям после этой даты в сумме 8,924,392 тысячи тенге. В течение 2015 года, Компания получила по третьему траншу 1,867,551 тысячу тенге согласно дополнительным соглашениям №22 и №23 от 24 августа 2015 и 8 сентября 2015 г., соответственно. 28 ноября 2019 года Компания подписала дополнительное соглашение об изменении валюты займа с доллара США на тенге и изменением ставки вознаграждения на 10.72%. В течение 2019 года сумма выплат по займу составила 3,449,546 тысяч тенге (2018 г.: 3,349,502 тысячи тенге).

Банковские займы обеспечены следующими средствами:

- Государственная гарантия Министерства Финансов Республики Казахстан на сумму 25,000,000 долларов США. Непокрытая контр-гарантия для гарантии Министерства Финансов Республики Казахстан АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на сумму 2,785,184 долларов США;
- Гарантия АО «Самрук-Энерго» на сумму 1,079,213 тысяч тенге от 13 декабря 2012;
- Гарантия АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» на сумму 12,285,000 тысяч тенге от 1 июля 2011;
- Гарантия АО «Самрук-Энерго» на сумму 4,545,554 тысячи тенге от 28 ноября 2019;
- Основные средства балансовой стоимостью 6,172,543 тысячи тенге (2018 г.: 5,556,204 тысячи тенге)

Государственный Банк Развития Китая

14 июня 2006 года Компания получила кредитную линию от Государственного Банка Развития Китая в сумме 200,000,000 долларов США по ставке вознаграждения 6MLIBOR+1.2%. Заем был предоставлен со сроком на 20 лет. Компания использовала сумму займа в размере 196,337,143 долларов США на строительство ГЭС в период с 2006 года по 31 декабря 2013 года (Примечание 22). 20 июня 2019 года Компания погасила основной долг и вознаграждение по займу за счет средств от выпуска облигаций, выкупленных материнской компанией Самрук-Энерго.

18 Займы (продолжение)**АО «Шардаринская ГЭС»***Европейский Банк Реконструкции и Развития*

24 августа 2012 года АО «Шардаринская ГЭС» далее («ШГЭС») заключила с Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее «ЕБРР») кредитное соглашение на сумму 9,150,000 тысяч 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. 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. В 2019 г. Компания выплатила комиссию за организацию финансирования по траншу № 2, которая составила 1 % от суммы транша. Вознаграждения подлежат погашению ежеквартально, прочие комиссии – при получении счета.

Экибастузская ГРЭС-1*ДБ АО «Сбербанк России»*

В августе 2017 года Компания открыла две невозобновляемые кредитные линии в ДБ АО «Сбербанк России» по которым были получены следующие займы:

- 7,000,000 тысяч тенге со сроком на 5 лет, до 29 августа 2022 года. Обеспечением являются денежные средства, поступающие в будущем (без залога) в сумме 5,670,000 тысяч тенге.
- 21,000,000 тысяч тенге со сроком на 3 года, до 29 августа 2020 года, с возможностью продления до 29 августа 2022 года. Обеспечением являются денежные средства, поступающие в будущем (без залога) в сумме 17,010,000 тысяч тенге.

Процентная ставка составляет 11.5% годовых. Компания внесла денежные средства как обеспечение в сумме 100 тысяч за каждую линию.

АО «Народный Банк Казахстан»

В апреле 2015 года был заключен договор займа с АО «Народный Банк Казахстана». Общая сумма лимита составила до 43,000,000 тысяч тенге, в том числе:

- Лимит 1 – 35,000,000 тысяч тенге на невозобновляемой основе сроком на 5 лет (по 7 апреля 2021 года – сроки транша до конца финансирования);
- Лимит 2 – 8,000,000 тысяч тенге на возобновляемой основе (3 года – сроки транша до 12 месяцев включительно).

17 мая 2019 года было заключено дополнительное соглашение № 10 к договорам банковских займов снижению процентной ставки до 6 месяцев (включительно) – 10.3 %, до 9 месяцев (включительно) – 10.5%, до 12 месяцев (включительно) -10.75% и до 36 месяцев (включительно) - 11.25% годовых.

3 июня 2019 года было заключено дополнительное соглашение № 11 к договорам банковских займов по увеличению возобновляемой части кредитной линии до 28,000,000 тысяч тенге со сроком действия до 31 декабря 2024 г.

В течение 2019 года Компания досрочно погасила задолженность по займам в размере 20,525,000 тысяч тенге (2018 г.: Компания досрочно и полностью погасила займы). На 31 декабря 2019 года займы от АО «Народный банк Казахстана» представляют собой займы полученные в рамках Лимита 2 со сроком погашения 1 год.

АлматыЭнергоСбыт*АО «Народный Банк Казахстан»*

ТОО АлматыЭнергоСбыт имеет краткосрочную кредитную линию с АО «Народный Банк Казахстана» для целей пополнения оборотного капитала с 22 апреля 2015 года. По данной кредитной линии в 2019 году Компания получила займы на общую сумму 7,300,000 тысяч тенге. В течение 2019г. ставка вознаграждения в тенге была снижена с 11.5% до 11.0% годовых.

19 Прочие долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г. (пересчитано)
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1,216,356	2,805,502
Исторические затраты, связанные с получением прав на недропользование	1,914,756	1,900,119
Итого финансовые долгосрочные обязательства	3,131,112	4,705,621
Доходы будущих периодов	995,311	1,300,278
Прочие	204,953	737,757
Итого прочие долгосрочные обязательства	4,331,376	6,743,656

Кредиторская задолженность в размере 1,216,356 тысяч тенге представляет собой долгосрочную кредиторскую задолженность Группы перед подрядчиками в рамках модернизации Шардаринской ГЭС (2018: 2,805,502 тысяч тенге). Данная кредиторская задолженность полностью выражена в евро на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года.

Доходы будущих периодов представляют собой разницу между номинальной стоимостью займов от потребителей АЖК на строительство линий электропередач и инфраструктуры для подключения к сети электропередачи или реконструкцию существующих линий электропередач и инфраструктуры и их справедливой стоимостью при первоначальном признании. Доходы будущих периодов впоследствии признаются в прибыли и убытке в течение срока полезной службы основных средств.

Ниже представлено изменение доходов будущих периодов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	АЖК
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	1,849,314
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(240,817)
Признание дохода	(308,219)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	1,300,278
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(44,912)
Признание дохода	(260,055)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	995,311

20 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г. (пересчитано*)
Кредиторская задолженность по основной деятельности	23,683,433	14,048,376
Задолженность перед Акиматом г. Алматы (Примечание 4)	5,841,514	5,841,514
Задолженность по дивидендам	892,243	834,849
Прочая финансовая кредиторская задолженность	1,034,239	1,122,723
Обязательство перед Samsung C&T по БТЭС (Примечание 4)	-	69,156,000
Итого финансовая кредиторская задолженность	31,451,429	91,003,462
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	2,109,686	1,867,581
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	2,068,623	1,941,232
Задолженность по заработной плате	1,477,862	1,667,526
Прочая кредиторская задолженность	1,266,895	2,327,905
Прочие распределения в пользу Акционера	363,571	1,184,095
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	38,738,066	99,991,801

* - сравнительная информация была пересчитана, для отражения перевода активов и обязательств из выбывающей группы, предназначенной для продажи (Примечание 2).

21 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Реализация электроэнергии	201,025,893	223,722,768
Реализация теплоэнергии	16,782,196	21,675,428
Доход от услуги по поддержанию готовности электрической мощности	11,623,590	-
Доход от сдачи в аренду электрических станций ВИЭ	4,749,788	4,600,580
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	3,925,227	3,539,557
Передача и распределение электроэнергии	3,733,505	4,837,033
Реализация химической воды	1,514,631	1,824,019
Прочее	367,566	200,515
Итого выручка	243,722,396	260,399,900

22 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	54,226,988	52,363,515
Топливо	52,339,746	56,768,378
Оплата труда и связанные расходы	26,775,072	25,230,812
Стоимость приобретенной электроэнергии	13,673,289	10,178,369
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	10,331,297	10,018,563
Услуги по поддержанию готовности электрической мощности	7,692,198	-
Налоги, кроме подоходного налога	8,924,108	8,912,310
Ремонт и содержание	6,878,757	6,344,424
Услуги сторонних организаций	5,383,091	8,219,452
Водообеспечение	3,961,883	4,663,549
Материалы	1,843,531	1,773,501
Потери в сетях	193,123	193,170
Услуги охраны	1,087,619	1,018,971
Начисление /(восстановление) резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	64,754	(31,951)
Расходы на аренду	38,815	212,890
Прочие	2,476,508	2,490,170
Итого себестоимость продаж	195,890,779	188,356,123

23 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Передача электроэнергии	2,180,471	8,158,425
Диспетчеризация и контроль электроэнергии	5,763,378	6,164,531
Оплата труда и связанные расходы	53,740	16,786
Прочее	1,041	451
Итого расходы по реализации	7,998,630	14,340,193

Изменение расходов по реализации связано с прекращением экспорта электроэнергии в Россию.

24 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г. (пересчитано*)
Оплата труда и связанные расходы	6,917,457	5,969,062
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	1,140,145	781,470
Консультационные и прочие профессиональные услуги	1,023,215	2,195,365
Услуги по охране	414,604	338,370
Прочие налоги, кроме подоходного налога	342,549	495,012
Командировочные и представительские расходы	303,350	266,656
Материалы	194,350	200,345
Расходы на ремонт	150,354	139,943
Государственные пошлины	122,488	53,423
Расходы на связь	110,525	118,336
Страхование	103,726	105,179
Расходы по аренде	91,145	685,241
Банковские сборы	75,856	92,955
Расходы на транспорт	32,362	22,960
Прочие	1,687,575	1,820,899
Итого общие и административные расходы	12,709,701	13,285,216

25 Прочие доходы, чистые

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г. (пересчитано*)
Доходы от безвозмездно полученных услуг и основных средств	1,157,465	641,361
Доходы от реализации товарно-материальных запасов	450,012	927,260
Доходы по штрафам и пени, неустойкам	354,724	-
Доходы за подключение дополнительных мощностей	260,055	308,219
Прочие операционные доходы	999,003	875,386
Доход от списания займа	-	450,358
Прибыль от курсовой разницы за минусом убытка	-	473,931
Доходы от списания обязательства	-	13,967
Итого прочие доходы	3,221,259	3,690,482
Убыток от обесценения и выбытия основных средств за вычетом прибыли	(546,098)	(2,410,447)
Прочие операционные расходы	(1,052,680)	(2,348,925)
Итого прочие расходы	(1,598,778)	(4,759,372)
Итого прочие доходы/(расходы)	1,622,481	(1,068,890)

26 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г. (пересчитано*)
Процентные доходы по банковским депозитам	1,042,361	1,125,347
Доходы от амортизации дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	750,333	817,642
Доходы по курсовой разнице	434,951	-
Доходы от амортизации дисконта по облигациям и займам	363,801	205,395
Прочие	220,540	185,447
Итого финансовые доходы	2,811,986	2,333,831

27 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г. (пересчитано*)
Расходы по вознаграждению по облигациям и займам	24,314,855	25,980,802
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	141,107	141,107
Отмена дисконта приведенной стоимости:		
- займы и финансовая помощь от Акционера	4,972,630	4,723,240
- приобретенные облигации	404,038	809,426
- займы от потребителей	176,105	245,410
- резерв на восстановление золотвалов	171,413	174,398
- обязательства по вознаграждениям работникам	108,821	120,373
- выпущенные облигации	24,635	195,143
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	-	9,081,960
Прочие	2,005,648	1,064,406
Итого финансовые расходы, признанные в прибыли или убытке	32,319,252	42,536,265
Капитализированные затраты по кредитам и займам (Примечание 7)	1,653,151	2,511,193
Итого финансовые расходы	33,972,403	45,047,458

28 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	6,959,643	7,004,139
Расходы по отсроченному подоходному налогу	(2,242,488)	713,801
Итого расходы по подоходному налогу	4,717,155	7,717,940

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	11,828,504	11,142,563
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2018: г. 20%)	2,365,701	2,228,513
Корректировки на:		
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, необлагаемая подоходным налогом	(2,238,288)	(1,950,374)
Прочие (необлагаемые доходы) / не вычитаемые расходы	(104,678)	868,095
Корректировка подоходного налога предыдущих лет	-	613,508
Подоходный налог у источника выплаты	248,008	105,074
Временные разницы, которые будут признаны по завершению инвестиционного договора	227,054	272,307
(Доход)/расход Мойнакской ГЭС освобожденный от подоходного налога	(82,606)	1,004,661
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	(14,907,287)	4,576,156
Не вычитаемый расход по приобретению доли и списания инвестиции в БТЭС (Примечание 4)	19,209,251	-
Итого расходы по подоходному налогу	4,717,155	7,717,940

28 Налоги (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством РК 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 отражено согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2019 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2019 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	27,995,254	(11,680,698)	16,314,556
Обязательства по вознаграждениям работникам	185,225	41,663	226,888
Облигации	809,437	834,120	1,643,557
Резерв на ликвидацию золотоотвалов	563,115	73,474	636,589
Товарно-материальные запасы	177,951	(92,393)	85,558
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	745,715	(176,503)	569,212
Налоги кроме подоходного налога	76,938	15,158	92,096
Резерв по неиспользованным отпускам	226,865	231,649	458,514
Резерв под обесценение инвестиции	5,514,105	(5,514,105)	-
Прочее	335,436	(39,680)	295,756
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу			
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	36,630,041	(16,307,315)	20,322,726
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(15,096,186)	14,907,287	(188,899)
	(21,533,855)	1,400,028	(20,133,827)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу			
	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(89,041,834)	2,715,466	(86,326,368)
Займы	(15,263,936)	927,049	(14,336,887)
Прочие			
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу			
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(104,305,770)	3,642,515	(100,663,255)
	(21,533,855)	1,400,027	(20,133,828)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу			
	(82,771,915)	2,242,488	(80,529,427)

28 Налоги (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2018 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	22,980,082	5,015,172	27,995,254
Обязательства по вознаграждениям работникам	169,267	15,958	185,225
Облигации	776,098	33,339	809,437
Резерв на ликвидацию золоотвалов	446,703	116,412	563,115
Товарно-материальные запасы	182,507	(4,556)	177,951
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	713,676	32,039	745,715
Налоги кроме подоходного налога	89,870	(12,932)	76,938
Резерв по неиспользованным отпускам	322,188	(95,323)	226,865
Резерв под обесценение инвестиции	5,514,105	-	5,514,105
Прочее	461,242	(125,806)	335,436
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	31,655,738	4,974,303	36,630,041
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	(10,520,031)	(4,576,155)	(15,096,186)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(21,135,707)	(398,148)	(21,533,855)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(87,336,824)	(1,705,010)	(89,041,834)
Займы	(15,856,997)	593,061	(15,263,936)
Прочие	-	-	-
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(103,193,821)	(1,111,949)	(104,305,770)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(21,135,707)	(398,148)	(21,533,855)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	(82,058,114)	(713,801)	(82,771,915)
Продолжающаяся деятельность	(82,058,114)	(713,801)	(82,771,915)

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены с текущими налоговыми обязательствами и налоговыми прибылями других компаний Группы и, соответственно, налоги могут быть начислены даже при наличии консолидированного налогового убытка. Поэтому, активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу зачитываются, если только они относятся к одному и тому же объекту налогообложения.

У Группы существуют потенциальные отсроченные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды. Срок использования данных налоговых убытков истекает в 2027 году.

Группа не имела отсроченные налоговые обязательства в 2019 году (2018 г.: налоговые обязательства в сумме 144,293 тысяч тенге) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в совместные предприятия, так как Группа имеет возможность контролировать сроки изменения этих временных разниц и не планирует их пересмотр в обозримом будущем.

Руководство считает, что отложенные налоговые активы будут возмещены в срок в течение менее 12 месяцев после отчетной даты.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в РК

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. При этом, политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности.

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 377.19 тенге за 1 доллар США по сравнению с 381,18 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018: 384,20 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В сентябре 2019 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне – «BBB-» и краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне – «A-3», а рейтинг по национальной шкале – «kzAAA». Прогноз по долгосрочным рейтингам «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, а также невысокий государственный долг, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течении двух лет.

Рост объемов добычи и устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, энергетический сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существующей степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы. Руководство провело оценку возможного обесценения долгосрочных активов Группы с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 4). Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Компании в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

Группа имеет стратегическое значение для Республики Казахстан, так как она объединяет предприятия электроэнергетического комплекса, обеспечивающие электроснабжение населения и промышленных предприятий. Правительство Республики Казахстан приняло долгосрочную программу развития энергетического сектора экономики, предусматривающую строительство новых и реконструкцию действующих электростанций. Руководство ожидает, что, Группа получит поддержку Правительства Республики Казахстан, так как отрасль электроэнергетики является стратегически важной частью экономики страны.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 32 предоставлена дополнительная информация о том, как Компания включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**Налоговое законодательство**

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, примененных руководством при подготовке данной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Группы. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми, и налоговая позиция Группы обоснована. По мнению руководства, Группы не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной консолидированной финансовой отчетности.

Судебные разбирательства**Судебные разбирательства ЭГРЭС-1 с АО «Майкубен -Вест Холдинг»**

С 2016 года Компания вовлечена в судебные разбирательства с АО "Майкубен -Вест Холдинг" (Участник ТОО «Майкубен-Вест»). Компания подала в специализированный межрайонный экономический суд («СМЭС») Павлодарской области исковое заявление о взыскании с ТОО «Майкубен-Вест» задолженности в размере 333 миллиона тенге, а также государственной пошлины в сумме 10 миллионов тенге. Решением «СМЭС» Павлодарской области от 10 июня 2016 года исковое заявление удовлетворено в полном объеме. С ТОО «Майкубен-Вест» было взыскано часть задолженности в размере 28 миллионов тенге. В отношении оставшейся суммы задолженности ТОО «Майкубен-Вест» в размере 315 миллионов тенге, были приняты следующие меры: арест денежных средств и имущества ТОО «Майкубен-Вест», в СМЭС Павлодарской области направлены представления о приостановки действия лицензий и разрешений выданных ТОО «Майкубен-Вест».

В период с 15 июля 2019 года по 22 февраля 2020 года, в связи с подачей ТОО «Майкубен-Вест» иска в суд по применению процедуры реабилитации, исполнительное производство приостановлено.

В 2019 году Компания подало в СМЭС Павлодарской области исковое заявление о взыскании задолженности с ТОО «Майкубен-Вест» в сумме 1,632,148 тысяч тенге, включая основную задолженность 1,324,023 тысяч тенге, упущенная выгода 161,286 тысяч тенге, неустойка (пени) 99,302 тысяч тенге и госпошлина 47,538 тысяч тенге.

11 июня 2019 года СМЭС Павлодарской области вынесено решение об удовлетворении искового заявления Компании в полном объеме. 3 декабря 2019 г. возбуждено исполнительное производство по взысканию задолженности с ТОО Майкубен-Вест в размере 1,6 миллиарда тенге.

В связи с продолжающимися судебными разбирательствами между сторонами, дебиторская задолженность ТОО «Майкубен-Вест» по состоянию на 31 декабря 2019 года была полностью обесценена (31 декабря 2018 г.: полностью обесценена).

Проверка Прокуратуры АО АЛЭС

В июле 2018 года Прокуратурой города Алматы была начата проверка деятельности Компании по вопросам применения законодательства о естественных монополиях, защите конкуренции, об электроэнергетике, Правил закупок товаров, работ и услуг за 2015-2017 годы и 6 месяцев 2018 года. 24 сентября 2018 года Прокурор города Алматы подал исковое заявление в Бостандыкский районный суд о признании недействительными: договора купли продажи Корпоративного учебного центра от 9 января 2017 года между Компанией и ТОО «Superior KZ» на сумму 230,000 тысяч тенге, договоры последующей купли продажи между ТОО «Superior KZ» и госпожой Байгазиновой Г.Ш., решения тендерной комиссии Компании, а также об аннулировании государственной регистрации указанных договоров. Решением Бостандыкского районного суда города Алматы от 1 февраля 2019 года, вступившим в законную силу, искивые требования Прокурора города Алматы были удовлетворены частично. Суд постановил признать недействительными: решение тендерной комиссии об итогах торгов, договор купли продажи между Компанией и ТОО «Superior KZ» и договор последующей купли продажи между ТОО «Superior KZ» и госпожой Байгазиновой Г.Ш.

В последующем Компанией была начата работа по исполнению решения суда. В связи с отсутствием отмены постановления Акимата города Алматы от 11 июня 2018 года об изменении целевого назначения земельных участков с «под размещение учебного центра» на «санаторий, базы отдыха, дома приема гостей», согласно позиции филиала НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Алматы, исполнить решение суда не представляется возможным. 5 декабря 2019 года Компания подала исковое заявление в Бостандыкский районный суд в отношении Акимата города Алматы, коммунального государственного учреждения «Управление земельных отношений города Алматы» и Байгазиновой Г.Ш. о признании недействительными постановлений Акимата города Алматы от 11 июня 2018 года. На дату утверждения данной финансовой отчетности судебное разбирательство не завершено.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**Страхование**

Страховой рынок в РК находится на стадии раннего развития, и многие виды страхования, которые широко распространены в других странах, не доступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных помещений, убытков от прекращения деятельности или обязательств перед третьими лицами за ущерб, причиненный недвижимости или окружающей среде в результате аварий или операций Группы. Пока Группа не имеет полного страхования, существует риск того, что утрата или повреждение отдельных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в РК находится на стадии становления, и позиция государственных органов РК относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

Резерв на ликвидацию золоотвалов

В соответствии с природоохранным законодательством, Группа имеет юридическое обязательство на ликвидации участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Группы. На 31 декабря 2019 года балансовая стоимость резерва на ликвидацию золоотвалов составила 2,331,591 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: 2,891,877 тысяч тенге). Оценка существующего резерва на ликвидацию золоотвалов основана на интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства РК, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Данная оценка может измениться при завершении последующих природоохранных исследовательских работ и пересмотра существующих программ по рекультивации и восстановлению.

Обязательства капитального характера

Группа проанализировала свою подверженность сезонным и другим возникающим бизнес-рискам, но не определила какие-либо риски, которые могли бы повлиять на финансовые показатели или положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года. Группа обладает необходимыми средствами и источниками финансирования для исполнения обязательств капитального характера и для обеспечения оборотного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 160,605,255 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: 163,374,052 тысячи тенге)

Обязательства капитального характера совместных предприятий и ассоциированных компаний

По состоянию на 31 декабря 2019 года доля Группы в долгосрочных договорных обязательствах Forum Muider, СЭГРЭС-2 составила 16,748,835 и 23,937,977 тысяч тенге соответственно (31 декабря 2018: 23,657,036 тысяч тенге и 23,996,285 тысяч тенге соответственно).

Ковенанты по займам

У Группы есть определенные ковенанты по займам. Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Группы, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. По итогам 2019 года Группа исполнила нормативные значения ковенантов по займам, а также получила вейверы по снижению порогов, в случаях где прогнозировалось место события нарушения

30 Неконтролирующая доля

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы.

В тысячах казахстанских тенге	Место осуществления деятельности (и страна регистрации, если она отличается от места осуществления деятельности)	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	Прибыль или убыток, приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года
Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.						
	Казахстан	10%	10%	278,112	1,138,042	200,476
	Казахстан	7,86%	7,86%	(1,053)	26,805	-
	Казахстан	10,01%	10,01%	(585)	3,219	-
Итого				276,474	1,168,066	200,476
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.						
	Казахстан	10%	10%	185,371	859,930	224,584
	Казахстан	7,86%	7,86%	(990)	27,858	-
	Казахстан	10,01%	10,01%	(429)	3,804	-
Итого				183,952	891,592	224,584

В тысячах казахстанских тенге	Краткосрочные активы	Долгосрочные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыль/убыток	Итого совокупный доход	Потоки денежных средств
Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.								
	2,401,229	1,219,194	477,779	147,426	3,924,337	2,781,116	2,922,223	789,124
	-	-	558,735	9,184	-	(13,403)	(13,403)	-
	150	-	111,982	8,972	-	(5,833)	(5,833)	-
Итого	2,401,379	1,219,194	1,148,496	165,582	3,924,337	2,761,880	2,902,987	789,124
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.								
	1,690,182	1,194,857	416,758	154,916	3,540,975	2,511,669	2,637,620	(885,480)
	150	-	547,154	7,512	-	(12,599)	(12,599)	-
	150	-	107,933	7,338	-	(4,285)	(4,285)	-
Итого	1,690,482	1,194,857	1,071,845	169,766	3,540,975	2,494,785	2,620,736	(885,480)

31 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия

Название предприятия	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
Дочерние предприятия:				
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	Передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Алматинские электрические станции»	Производство электро- и теплоэнергии и горячей воды в городе Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	Реализация электроэнергии на территории города Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Шардаринская ГЭС»	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Южном Казахстане	100%	100%	Казахстан
АО «Мойнакская ГЭС»	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Алматинской области	100%	100%	Казахстан
Станция ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	Производство электрической и тепловой энергии на основе угля	100%	100%	Казахстан
АО «Бухтарминская ГЭС»	Является собственником Бухтарминской гидроэлектростанции, переданной в аренду с момента передачи гидроэлектростанции в аренду данная компания является бездействующей	90%	90%	Казахстан
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	С момента передачи гидроэлектростанции в аренду данная компания является бездействующей	89.99%	89.99%	Казахстан
АО «Шульбинская ГЭС»	Развитие возобновляемой электроэнергии	92.14%	92.14%	Казахстан
ТОО Samruk Green Energy	Производство электроэнергии на ветровой электростанции.	100%	100%	Казахстан
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»		100%	100%	Казахстан
ТОО «Казгидротехэнерго»	Реализация проектов в сфере возобновляемых источников энергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Теплоэнергомаш»	Реализация проектов в сфере возобновляемых источников энергии	95%	95%	Казахстан
ТОО «Energy Solutions»	Транспортировка и прочие услуги	100%	100%	Казахстан
ТОО «Тегис Мунай» и ТОО «Мангышлак Мунай»	Разведка и разработка газового месторождения	100%	100%	Казахстан
АО «Балхашская ТЭС»	Строительство Балхашской ТЭС	100%	100%	Казахстан
Ассоциированные предприятия:				
ТОО «Энергия Семиречья»	Производство электроэнергии на солнечной электростанции возле Алматы	25%	25%	Казахстан
Совместные предприятия:				
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	Производство электро- и теплоэнергии на основе угля	50%	50%	Казахстан
Forum Muider BV	Компания владеет 100% долями уставного капитала Богатырь Комир (Компания занимается производством энергетического угля) и ряда компаний, зарегистрированных в Российской Федерации и Республике Кипр, и не осуществляющих значительных операций	50%	50%	Нидерланды

32 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Группы сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, установленной материнской компанией Группы (примечание 1), предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

(а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Управление кредитным риском. Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

Система классификации кредитного риска. В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта. Внутренняя система рейтингов на основе рисков является внутренней разработкой, и рейтинги оцениваются руководством. Группа использует разные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса активов.

Группа применяет внутренние рейтинговые системы на основе рисков для оценки кредитного риска по долгосрочной дебиторской задолженности.

Рейтинговые модели регулярно пересматриваются, бэк-тестируются на основе фактических данных о дефолтах и обновляются в случае необходимости. Независимо от используемого метода Группа регулярно подтверждает точность рейтингов, рассчитывает и оценивает прогнозирующие способности моделей.

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги и соответствующие диапазоны вероятностей дефолта применяются для всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности и долгосрочной дебиторской задолженности.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. *Вероятность дефолта (PD)* – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. *Убыток в случае дефолта (LGD)* – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

В модели управления «*Ожидаемые кредитные убытки за весь срок*» оцениваются *убытки*, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «*12-месячные ожидаемые кредитные убытки*» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки консолидированной финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется *прогнозная информация*. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСИ) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесценены на момент первоначального признания, такие как обесцененные займы, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - приостановка начисления процентов/снижение процентной ставки по финансовому активу;
 - списание основного долга;
 - продажа финансового актива со значительным дисконтом к номинальной стоимости;
 - реструктуризация, приводящая к снижению/списанию стоимости займа/прощению задолженности;
 - увеличение срока погашения финансового актива;
 - предоставление отсрочки платежа по основному долгу/процентному платежу на более поздний период;
 - подача иска о признании банкротства контрагента в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
 - иск, поданный контрагентом по заявлению о банкротстве;
 - просрочка по обязательствам, покрываемым договором гарантии или выплатой по договору гарантии, превышает 90 дней.

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствии с определением обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Группы.

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет какому-либо из критериев дефолта в течение трех месяцев подряд. Этот период был определен на основании анализа, учитывающего вероятность возвращения статуса дефолта финансовому инструменту после ликвидации просрочки платежа с использованием разных возможных определений ликвидации просрочки.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется как на индивидуальной, так и на портфельной основе.

Уровень ожидаемых кредитных кредитов, признаваемых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.

Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Этап 1. Если риск был переведен в Этап 2 на основании качественного признака, Группа осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении.

Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Группа признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Ниже в таблице представлены классификация финансовых активов, таких как прочая дебиторская задолженность и корпоративные облигации, оцениваемых по амортизированной стоимости, по отдельным этапам моделей обесценения. Оценочный резерв под кредитные убытки других финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2019 года является несущественным.

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Итого	Валовая балансовая стоимость			Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3		Этап 1	Этап 2	Этап 3	
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)		(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	
Прочая дебиторская задолженность								
На 1 января 2019 года	(226,785)	-	(716,319)	(943,104)	12,021,724	-	2,934,450	14,956,174
Вновь созданные или приобретенные	(21,551)	-	(7,146)	(28,697)	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	148,443	-	585,559	734,002	(2,085,454)	-	(1,895,725)	(3,981,179)
Амортизация дисконта	-	-	-	-	750,333	-	-	750,333
Прочие изменения	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	126,892	-	578,413	705,305	(1,335,121)	-	(1,895,725)	(3,230,846)
Курсовые разницы и прочие изменения	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	(99,893)	-	(137,906)	(237,799)	10,686,603	-	1,038,725	11,725,328

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Итого	Валовая балансовая стоимость			Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3		Этап 1	Этап 2	Этап 3	
	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) (ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)		(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) (ОКУ за 12 мес.)		(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)		
Корпоративные облигации								
На 1 января 2019 года	(62,166)	-	(26)	(62,192)	2,572,606	-	-	2,572,606
Вновь созданные или приобретенные	(51,733)	-	-	(51,733)	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	15,845	-	-	15,845	(75,552)	-	-	(75,552)
Амортизация дисконта (нетто)	(142,954)	-	-	(142,954)	148,291	-	-	148,291
Изменения в начисленных процентах	-	-	-	-	10,592	-	-	10,592
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(178,842)	-	-	(178,842)	83,331	-	-	83,331
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств	-	-	-	-	(315,207)	-	-	(315,207)
На 31 декабря 2019 года	(241,008)	-	(26)	(241,034)	2,340,730	-	-	2,340,730

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, кроме торговой дебиторской задолженности, Группа применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлены внешние (при их наличии) и внутренние кредитные рейтинги на конец соответствующего отчетного периода:

31 декабря 2019 года

В тысячах казахстанских тенге	Денежные средства, ограниченные в использовании			
	Денежные средства	Денежные средства, ограниченные в использовании	Срочные депозиты	Облигации и займы
ВВВ+	-	-	-	-
ВВВ- (негативный)	-	-	-	-
ВВ+	7,267,762	1,153	133,434	-
ВВ (негативный)	-	-	-	-
ВВ-	459,399	-	673,000	-
В+ (стабильный)	3,862,920	-	-	1,217,263
В (негативный)	-	-	1	-
В- (негативный)	392,473	-	1,125,956	527,539
ССС (негативный)	-	-	-	-
Д (негативный)	-	-	-	-
Отсутствует	24,483	371,654	408,984	352,973
Итого финансовые активы	12,007,037	372,807	2,341,375	2,097,775

1 января 2019 года

В тысячах казахстанских тенге	Денежные средства, ограниченные в использовании			
	Денежные средства	Денежные средства, ограниченные в использовании	Срочные депозиты	Облигации и займы
ВВВ+	-	-	-	-
ВВВ- (негативный)	-	-	-	-
ВВ+	65,181	6,514,628	-	-
ВВ (негативный)	8,777,050	6,968,605	558,308	-
ВВ-	2,710,872	46,716	-	-
В+ (стабильный)	-	-	-	-
В (негативный)	2,030,797	-	1,659,568	1,199,356
В- (негативный)	1,772	-	68,855	600,397
ССС (негативный)	-	-	-	-
Д (негативный)	-	323,729	-	710,695
Отсутствует	18,663	-	-	104,229
Итого финансовые активы	13,604,335	13,853,678	2,286,731	2,614,677

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

Ниже в таблице представлены уровни дефолта и расчет резерва под убытки на конец соответствующего отчетного периода:

В тысячах казахстанских тенге	Дебиторская задолженность от юридических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 31 Декабря 2019 г.	20,406,780	12,639,943	1,849,943	1,778,570	852,402	3,285,922
Уровень дефолта		0.046%	0.26%	1%	1.34%	32%
Ожидаемые кредитные убытки	(861,453)	(5,865)	(4,757)	(14,135)	(11,460)	(825,236)
Итого	19,545,327	12,634,078	1,845,186	1,764,435	840,942	2,460,686

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Дебиторская задолженность от юридических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2018 г.	20,487,270	13,527,396	3,869,849	457,623	119,823	2,512,579
Уровень дефолта		0.10%	0.44%	1.35%	3.44%	34.61%
Ожидаемые кредитные убытки	(912,171)	(12,646)	(19,485)	(6,194)	(4,120)	(869,726)
Итого	19,575,099	13,514,750	3,850,364	451,429	115,703	1,642,853

В тысячах казахстанских тенге	Дебиторская задолженность – физических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2019 г.	9,226,718	5,753,759	2,929,548	359,346	175,507	8,558
Уровень дефолта	-	0.59%	4.14%	10.73%	22.32%	100%
Ожидаемые кредитные убытки	(241,517)	(33,945)	(121,283)	(38,558)	(39,173)	(8,558)
Итого	8,985,201	5,719,814	2,808,265	320,788	136,334	-

В тысячах казахстанских тенге	Дебиторская задолженность – физических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2018 г.	4,051,379	3,605,437	158,144	61,900	34,402	191,496
Уровень дефолта	-	0.57%	5.15%	21.98%	70.58%	100.00%
Ожидаемые кредитные убытки	(258,143)	(20,616)	(8,147)	(13,604)	(24,280)	(191,496)
Итого	3,793,236	3,584,821	149,997	48,296	10,122	-

Ниже представлен анализ финансовой дебиторской задолженности в разрезе групп потребителей (непросроченная и необесцененная):

31 декабря 2019 года

В тысячах казахстанских тенге	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность
Крупные предприятия	169,013	84
Малые и средние предприятия	12,431,120	398,647
Физические лица	5,753,759	62,239
Итого	18,353,892	460,970

31 декабря 2018 года

В тысячах казахстанских тенге	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность
Крупные предприятия	1,271,868	129
Малые и средние предприятия	11,809,586	557,510
Физические лица	4,051,379	-
Итого	17,132,833	557,639

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков. Оценка значительного увеличения кредитного риска и расчет ожидаемых кредитных убытков предполагают включение подтверждаемой прогнозной информации. Группа выявила следующие экономические переменные, которые коррелируют с изменением кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков: валовый внутренний продукт, инфляция, обменный курс, цена на нефть и краткосрочный экономический индикатор, используемый для описания тенденции экономического развития на основе изменении производительности базовых секторов.

Влияние этих экономических переменных на вероятность дефолта, задолженность на момент дефолта и убыток в случае дефолта определяется с помощью статистического регрессионного анализа, чтобы понять влияние, оказанное этими переменными на уровень дефолтов в прошлые периоды и на компоненты убытка в случае дефолта и задолженности на момент дефолта.

Как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по финансовым активам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год.

Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. В соответствии с действующими Правилами формирования и мониторинга Планов развития Группы, планирование и мониторинг движения денежных потоков производится как на краткосрочной ежемесячной основе, так и в рамках формирования среднесрочного планирования деятельности на 5 лет. Кроме того, в Компании разрабатывается и утверждается Стратегия развития Группы на 10 лет. При планировании денежных потоков также учитывается получение доходов от размещения временно свободных денежных средств на депозитах.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на конец отчетного периода до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения. Анализ по срокам погашения, основан на недисконтированных суммах, включая будущее погашение процентов и основной суммы долга.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет
<i>На 31 декабря 2019 года</i>					
Займы	11,443,698	11,844,291	61,898,462	171,939,185	187,901,994
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	89	892,243	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	26,406,470	5,184,463	524,026	1,216,356	-
Финансовая аренда	240,149	491,845	484,603	1,672,351	266,051
Производные финансовые инструменты	-	-	-	29,622,719	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	38,090,317	17,520,688	63,799,334	204,450,611	188,168,045
<i>На 31 декабря 2018 года</i>					
Займы	4,579,924	19,396,427	38,065,239	203,251,394	209,148,504
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	2,805,502	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	18,940,638	1,475,241	70,587,583	-	-
Финансовая аренда	18,053	1,833	124,851	525,927	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	23,538,615	20,873,501	108,777,673	206,582,823	209,148,504

(в) Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным и (б) процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Валютный риск. Некоторые займы Группы (Примечание 20) и кредиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 21) выражены в иностранной валюте (в долларах США и евро), поэтому, Группа подвержена валютному риску. По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском ранке и в виду того, что такие инструменты являются дорогостоящими, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Группы, поскольку выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Группа продолжает отслеживать изменения на рынке финансовых производных для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице отражены общие суммы выраженных в иностранной валюте обязательств, вызывающие подверженность валютному риску:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
<i>На 31 декабря 2019 года</i>				
Активы	2,361,220	4,193,606	6	6,554,832
Обязательства	(5,786,731)	(3,760,897)	(214)	(9,547,842)
Чистая позиция	(3,425,511)	432,709	(208)	(2,993,010)
<i>На 31 декабря 2018 года</i>				
Активы	8,469,942	7,121,553	13	15,591,508
Обязательства	(65,831,215)	(2,847,605)	-	(68,678,820)
Чистая позиция	(57,361,273)	4,273,948	13	(53,087,312)

Ниже в таблице представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на [12]% (2018 г.: укрепление на [10]%)	(328,849)	(4,588,902)
Ослабление доллара США на [9]% (2018 г.: ослабление на [10]%)	246,637	4,588,902
Укрепление евро на [12]% (2018 г.: укрепление на [13,5]%)	41,540	341,916
Ослабление евро на [9]% (2018 г.: ослабление на [9,5]%)	(31,155)	(512,874)
Укрепление рубля на [12]% (2018 г.: укрепление на [19]%)	(171,633)	2
Ослабление рубля на [12]% (2018 г.: ослабление на [19]%)	445,820	(2)

Процентный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки.

Риск изменения процентных ставок возникает из долгосрочных и краткосрочных займов. Группа подвержена потенциальному рыночному риску квот LIBOR на Лондонской фондовой бирже и All-in-Cost (совокупные издержки банка, учитывающие уровень инфляции в Республике Казахстан и прочих расходов банка). Увеличение LIBOR и All-in-Cost может иметь негативное влияние на движение денежных средств Группы. Группа проводит тщательный мониторинг изменений переменных ставок. У Группы нет официальных соглашений по анализу и смягчению рисков, связанных с изменением процентных ставок.

Если бы на 31 декабря 2019 года процентные ставки были на 20 базисных пунктов выше, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 387,190 тысяч тенге больше/меньше в результате более низких/высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой (31 декабря 2018 года: 634,465 тысяч тенге).

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Управление капиталом**

Задачи Группы в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или реализовать активы для уменьшения заемных средств. Как и другие компании отрасли, Группа проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства. Руководство рассматривает соотношение заемного и собственного капитала равное 50% приемлемым для уровня рисков Группы.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Итого займы	18	269,939,683	310,362,769
<i>Минус:</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	15	(12,007,037)	(13,624,165)
Чистые заемные средства		257,932,646	296,738,604
Итого собственный капитал		485,016,370	480,011,945
Итого капитал		742,949,016	776,750,549
Соотношение заемного и собственного капитала		35%	38%

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов**Оценка справедливой стоимости**

Чтобы дать представление о достоверности данных, используемых при определении справедливой стоимости, Группа классифицирует свои финансовые инструменты на трех уровнях, установленных в соответствии с МСФО. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости. Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2019 г.				31 декабря 2018 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансо- вая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансо- вая стоимость
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	-	12,007,037	-	12,007,037	-	13,624,165	-	13,624,165
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	372,807	-	372,807	-	13,529,949	-	13,529,949
Депозиты с фиксированным сроком	-	2,289,339	-	2,289,339	-	2,255,927	-	2,255,927
Финансовая дебиторская задолженность	-	28,530,528	-	28,530,528	-	23,368,335	-	23,368,335
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	10,765,295	-	10,765,295	-	73,015,816	-	73,459,585
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	532,490	-	722,234	-	9,255,653	-	9,709,486
Дивиденды к получению	-	-	405	405	-	-	421	421
Займы	-	-	-	-	-	-	104,228	104,228
Облигации	1,143,649	-	860,517	2,097,775	1,136,872	-	1,311,150	2,510,448
Итого финансовые активы	1,143,649	54,497,496	860,922	56,785,420	1,136,872	135,049,845	1,415,799	138,562,544
Обязательства								
Займы	-	244,714,885	-	269,939,683	-	334,848,802	-	310,362,769
Финансовая кредиторская задолженность	-	31,978,264	-	31,978,264	-	91,147,706	-	91,147,706
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	1,216,356	1,216,356	-	-	2,805,502	2,805,502
Итого финансовые обязательства	-	276,693,149	1,216,356	303,134,303	-	425,996,508	2,805,502	404,315,977

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе сумм ожидаемых к получению оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества.

Инвестиционное имущество представляет собой договор на аренду Бухтарминской ГЭС, оценка которого произведена на основании приведенной стоимости будущих арендных платежей. Справедливая стоимость инвестиционного имущества равняется 7,060,789 тысяч тенге (2018: 9,080,197 тысяч тенге)

34 События после отчетной даты

За период с 1 января 2020 года по 21 февраля 2020 года по кредитной линии в АО ДБ «Сбербанк» №16-14285-01-КЛ от 16 июня 2016 года Компания получила транши на общую сумму 2 100 000 тысяч тенге.

За период с 1 января 2020 года по 21 февраля 2020 года по кредитной линии в АО ДБ «Сбербанк» №16-14285-01-КЛ от 16 июня 2016 г. Компания досрочно погасила 5,932,667 тысяч тенге, в том числе основной долг в размере 5,900,000 тысяч тенге, вознаграждение 32,666 тысяч тенге.

За период с 1 января 2020 года по 21 февраля 2020 года по кредитной линии в АО «Народный Банк Казахстана» №KS 01-17-19 от 09 августа 2017 года Компания получила транши на общую сумму 2 000 000 тысяч тенге.

За период с 1 января 2020 года по 21 февраля 2020 года по кредитной линии в АО «Народный Банк Казахстана» №KS 01-17-19 от 09 августа 2017 года Компания досрочно погасила 1,937,738 тысяч тенге, в том числе основной долг – 1,900,000 тысяч тенге, вознаграждение – 37,738 тысяч тенге.

27 января 2020 года по Траншу 2 Кредитного соглашения №48308 от 9 декабря 2016 года с ЕБРР Компания осуществила плановое погашение на общую сумму 1,938,305 тысяч тенге, в том числе основной долг – 1,521,118 тысяч тенге, вознаграждение – 417,188 тысяч тенге.

28 января 2020 года Компания осуществила плановое погашение вознаграждения по Договору кредитной линии от 8 ноября 2018 года с АБР, в том числе по Траншу А - 528,008 тысяч тенге, по Траншу В - 503,135 тысяч тенге, по Траншу С - 542,457 тысяч тенге.

8 января 2020 года ТОО «ГРЭС-1» осуществила освоение кредитных средств АО «Народный банк Казахстана» на сумму 1,500,000 тысяч тенге.

24 января 2020 года ТОО «ГРЭС-1» осуществила освоение кредитных средств АО «Народный банк Казахстана» на сумму 1,000,000 тысяч тенге.

В течении февраля 2020 года ТОО «ГРЭС-1» осуществила досрочное погашение основного долга АО «Народный банк Казахстана» на сумму 3,000,000 тысяч тенге.

В период с 1 января 2020 года по 21 февраля 2020 года АО «Мойнакская ГЭС» осуществила плановое погашение основного долга и вознаграждений перед АО «Банк развития Казахстана» на сумму 1,200,000 тысяч тенге.

В период с 1 января 2020 года по 21 февраля 2020 года АО «АлЭС» были привлечены заемные средства на сумму 5,730,200 тысяч тенге, в рамках возобновляемых кредитных лимитов по Соглашению о предоставлении кредитной линии № KS 02-14-39 от «26» ноября 2014 года, заключенному с АО «Народный банк Казахстана», для оплаты внутригрупповых займов и приобретения топлива. Также в этот период были досрочно погашены займы по возобновляемым и не возобновляемым кредитным лимитам в АО «Народный банк Казахстана» на общую сумму 1,714,000 тысяч тенге.

4 февраля 2020 года АО «АЖК» привлекло заем в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 1,243,400 тысяч тенге в рамках Лимита -4 «Перевод части нагрузок с существующих ПС-5А, ПС-17А и ПС-132А на вновь построенную ПС110/10 "Отрар" для оплаты услуг подрядчиков.

В период с 1 января 2020 года по 21 февраля 2020 года ТОО «АЭС» были привлечены заемные средства в сумме 1,300,000 тысяч тенге для оплаты кредиторской задолженности перед поставщиками.

35 Учетная политика применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2018 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

36 Прибыль/(убыток) на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Группы, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. У Группы отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разведенная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г. (пересчитано)
Прибыль за год, причитающаяся акционерам Группы (в тысячах казахстанских тенге)	6,834,875	3,240,671
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	5,601,687	5,601,687
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы (с округлением до тенге)	1,220	578

Балансовая стоимость одной акции

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами. На 31 декабря 2019 года данный показатель, рассчитанный руководством Компании на основании данных финансовой отчетности, составил тенге 85.873 тенге (31 декабря 2018 года: 84.839 тенге). Ниже представлена таблица по расчету балансовой стоимости одной акции:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г. (пересчитано)
Итого активы	889,217,254	989,757,053
Минус: нематериальные активы	(3,691,945)	(4,767,633)
Минус: итого обязательства	(404,200,884)	(509,745,108)
Чистые активы для простых акций	481,324,425	475,244,312
Количество простых акций на 31 декабря	5,601,687	5,601,687
Балансовая стоимость одной акции, тенге	85.925	84.839