



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

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

31 декабря 2020 года

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1	Группа Самрук-Энерго и её деятельность	6
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
3	Новые учетные положения	25
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	26
5	Информация по сегментам	33
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	37
7	Основные средства	40
8	Нематериальные активы	41
9	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	42
10	Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	43
11	Прочие долгосрочные активы	45
12	Товарно-материальные запасы	45
13	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	46
14	Прочие краткосрочные активы	48
15	Денежные средства и их эквиваленты	48
16	Капитал	49
17	Резерв на ликвидацию золотых слитков	49
18	Займы	50
19	Прочие долгосрочные обязательства	58
20	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	59
21	Выручка	59
22	Себестоимость продаж	60
23	Расходы по реализации	60
24	Общие и административные расходы	60
25	Прочие доходы, чистые	61
26	Финансовые доходы	61
27	Финансовые расходы	61
28	Подходный налог	62
29	Условные и договорные обязательства и операционные риски	65
30	Неконтролирующая доля	69
31	Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия	71
32	Управление финансовыми рисками	72
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	81
34	События после отчетной даты	83
35	Прибыль на акцию и балансовая стоимость одной акции	84

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 2020 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 2020 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

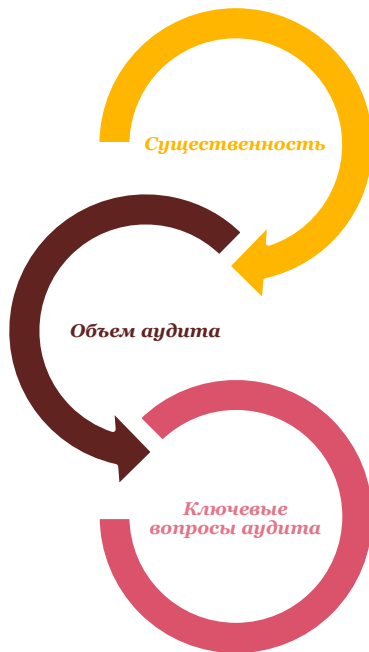
Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам раскрывается далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета.

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 консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 2,550,000 тысяч тенге, что составляет 0.9 % от выручки за год, закончившийся 31 декабря 2020 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, 96% общей выручки и 93% абсолютной величины чистой прибыли Группы.
- Обесценение основных средств и нематериальных активов;
- Обесценение инвестиции в АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» («СЭГРЭС-2»);

При планировании аудита мы определили существенность и провели 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 систем 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 в отдельности или в совокупности они могут повлиять 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

2,550,000 тысяч тенге за 2020 год

Как мы ее определили

0.9 % от выручки

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности

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.

Мы установили существенность на уровне 0.9% от выручки, что, по нашему профессиональному суждению, попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности.

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

Обесценение основных средств и нематериальных активов

См. Примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности.

На 31 декабря 2020 года Руководство Группы провело анализ индикаторов обесценения основных средств и нематериальных активов. На основании проведенного анализа Руководство Группы не выявило индикаторов обесценения для энерго-производящих и распределительных предприятий. Однако изменение цен на сырьевые продукты является фактором возможного обесценения основных средств и нематериальных активов ТОО «Тегис Мунай», которое осуществляет разведку и

Руководство Группы провело анализ индикаторов обесценения основных средств и нематериальных активов ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1»), АО «Алатау Жарық Компаниясы» (далее «АЖК») и АО «АлЭС» и тест на обесценение основных средств и нематериальных активов ТОО «Тегис Мунай».

Наши процедуры в отношении проведенного руководством анализа индикаторов обесценения основных средств и нематериальных активов включали следующее:

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

добычу газа.

Мы уделили вопросу обесценения основных средств и нематериальных активов особое внимание в связи с существенностью их балансовой стоимости, а также в связи с тем, что процесс оценки руководством анализа индикаторов обесценения и 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.

- изучение новой методики определения фиксированной прибыли, учитываемой в тарифе на электроэнергию и проверка расчета тарифа руководством на основе новой методики.
- проверку точности и уместности основных допущений, использованных руководством в анализе индикаторов обесценения;
- изучение экономических и рыночных тенденций в энергетической отрасли;

Дополнительно для АО «АЛЭС» провели следующую процедуру:

- ознакомление с проектом поправок в закон РК «Об электроэнергетике», который обеспечит Группе окупаемость инвестиции по модернизации Алматинской ТЭЦ-2 за счет механизма рынка электрической мощности. Провели интервью с руководством и получили понимание, что проект поправок был согласован Правительством РК и будет передан в Мажилис Парламента РК для рассмотрения.

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 бюджету и бизнес-плану, внешней информации и нашим экспертным 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.

Наши процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения основных средств и нематериальных активов включали следующее:

- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности независимых

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

- 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 прочих входящих данных модели 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 теста на обесценение;
 - оценку фактических показателей за год по сравнению с прогнозом предыдущего года;
 - рассмотрение потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений.

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

Обесценение инвестиции в СЭГРЭС -2

См. Примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности.

На основании проведенного анализа индикаторов обесценения на 31 декабря 2020 года Руководство Группы пришло к выводу, что изменения в законодательстве, регулирующем тарифы, а также неопределённость, связанная, как и с завершением строительства энергоблока № 3, так и с дальнейшей реализацией электроэнергии, которая будет генерироваться энергоблоком № 3, являются фактором возможного

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

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита
<p>обесценения нефинансовых активов.</p> <p>На 31 декабря 2020 года балансовая стоимость инвестиции Группы в СЭГРЭС-2 составляет 15,934,313 тысяч тенге.</p> <p>Мы уделили вопросу обесценения данной инвестиции особое внимание в связи с существенностью ее балансовой стоимости и сложностью процесса оценки ее возмещаемой стоимости.</p>	<p>отношении данной инвестиции.</p> <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>

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 7

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, 96% общей выручки и 93% 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 8

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 9

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 действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 10

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 2021 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:





Дана Айнарбекова
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 «САМУРК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	731,640,116	752,989,264
Инвестиционная собственность		247,283	350,401
Нематериальные активы	8	3,570,398	3,691,945
Актив в форме права пользования	9	3,137,624	2,850,017
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	10	60,611,199	54,143,504
Прочие долгосрочные активы	11	13,667,103	4,597,856
Итого долгосрочные активы		812,873,723	818,622,987
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	12	11,674,146	10,572,869
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	13	37,660,312	28,923,422
Прочие краткосрочные активы	14	12,308,536	17,687,371
Предоплата по подоходному налогу		1,294,554	1,403,568
Денежные средства и их эквиваленты	15	9,893,878	12,007,037
Итого краткосрочные активы		72,831,426	70,594,267
ИТОГО АКТИВЫ		885,705,149	889,217,254

Подписано от имени руководства 26 февраля 2021 года.

Рыскулов Айдар Каиратович
 Управляющий директор по экономике и финансам



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

АО «САМУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	376,045,927	373,314,888
Прочий резервный капитал	16	125,168,047	127,357,014
Непокрытый убыток		(11,882,206)	(16,823,598)
Капитал, причитающийся акционерам Группы		489,331,768	483,848,304
Доля неконтролирующих акционеров	30	1,243,868	1,168,066
ИТОГО КАПИТАЛ		490,575,636	485,016,370
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на ликвидацию золоотвалов	17	3,227,678	2,217,222
Обязательства по вознаграждениям работникам		1,508,353	1,566,676
Займы	18	208,645,370	212,584,076
Прочие долгосрочные обязательства	19	3,952,150	4,331,376
Долгосрочные обязательства по аренде	9	1,696,109	1,660,455
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	28	78,743,252	80,529,427
Итого долгосрочные обязательства		297,772,912	302,889,232
Краткосрочные обязательства			
Резерв на ликвидацию золоотвалов	17	196,296	114,369
Займы	18	55,307,806	57,355,607
Обязательства по вознаграждениям работникам		177,689	99,197
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	20	35,772,454	38,738,066
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет		4,557,802	3,599,886
Краткосрочные обязательства по аренде	9	1,106,004	1,036,163
Подоходный налог к уплате		238,550	368,364
Итого краткосрочные обязательства		97,356,601	101,311,652
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		395,129,513	404,200,884
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		885,705,149	889,217,254
Балансовая стоимость одной простой акции (в казахстанских тенге)	35	86,937	85,925

Подписано от имени руководства 26 февраля 2021 года.

Рыскулов Айдар Кайратович
 Управляющий директор по экономике и финансам



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

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 84 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.	2020 г.	2019 г.
Выручка	21	283,010,448	243,722,396
Себестоимость продаж	22	(225,184,593)	(195,890,779)
Валовая прибыль		57,825,855	47,831,617
Расходы по реализации	23	(10,201,938)	(7,998,630)
Общие и административные расходы	24	(15,825,858)	(12,709,701)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	10	9,473,513	11,191,438
(Убытки)/доходы от признания/восстановления обесценения финансовых активов (нетто)		(1,329,454)	1,398,565
Прочие доходы	25	4,060,599	3,221,259
Прочие расходы	25	(1,576,498)	(1,598,778)
Финансовые доходы	26	2,916,161	2,811,986
Финансовые расходы	27	(31,603,590)	(32,319,252)
Прибыль до налогообложения		13,738,790	11,828,504
Расходы по подоходному налогу	28	(5,655,365)	(4,717,155)
Прибыль за год		8,083,425	7,111,349
<i>Прочий совокупный (убыток) (Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков)</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(338,765)	(55,895)
Итого совокупный доход за год		7,744,660	7,055,454
Прибыль причитающийся:			
Акционерам Группы		8,007,623	6,834,875
Неконтролирующим акционерам	30	75,802	276,474
Прибыль за год		8,083,425	7,111,349
Итого совокупный доход причитающийся:			
Акционерам Группы		7,668,858	6,778,980
Неконтролирующим акционерам	30	75,802	276,474
Итого совокупный доход за год		7,744,660	7,055,454
Прибыль за год на акцию (в казахстанских тенге)	35	1,429	1,220

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

В тысячах казахстанских тенге	Причитающиеся акционерам Группы						Итого капитал
	Прим.	Акционер- ный капитал	Прочий резервный капитал	Непокры- тый убыток	Итого	Доля неконтро- лирующих акционеров	
Остаток на 1 января 2019 г.		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 1 января 2020 г.		373,314,888	127,357,014	(16,823,598)	483,848,304	1,168,066	485,016,370
Прибыль за год		-	-	8,007,623	8,007,623	75,802	8,083,425
Прочий совокупный убыток		-	(338,765)	-	(338,765)	-	(338,765)
Итого совокупный (убыток)/доход		-	(338,765)	8,007,623	7,668,858	75,802	7,744,660
Эмиссия акций	16	2,731,039	(1,850,202)	-	880,837	-	880,837
Дивиденды	16	-	-	(3,066,231)	(3,066,231)	-	(3,066,231)
Остаток на 31 декабря 2020 г.		376,045,927	125,168,047	(11,882,206)	489,331,768	1,243,868	490,575,636

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	13,738,790	11,828,504
Корректировки на:		
Износ и амортизация	58,492,982	55,352,105
Убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов	443,443	415,600
Убытки/(восстановление) от обесценения нефинансовых активов	131,207	(59,886)
Убытки/(восстановление) от обесценения финансовых активов	1,329,454	(1,338,679)
Амортизация доходов за подключение дополнительных мощностей	(248,828)	(260,055)
Финансовые расходы	31,603,590	32,319,252
Финансовые доходы	(2,916,161)	(2,811,986)
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний	(9,473,513)	(11,191,438)
Прочие корректировки	(108,278)	566,975
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	92,992,686	84,820,392
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов	(8,291,861)	(11,132,639)
Увеличение товарно-материальных запасов	(557,061)	(1,508,695)
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств	933,598	5,687,576
Увеличение задолженности по вознаграждениям работникам	(440,316)	90,326
Увеличение/(уменьшение) налогов к уплате	1,692,349	(2,282,466)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	86,329,395	75,674,494
Подходный налог уплаченный	(7,272,982)	(7,645,310)
Проценты уплаченные	(23,668,346)	(24,652,401)
Дивиденды полученные	3,005,774	15,311,951
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	58,393,841	58,688,734
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(49,448,146)	(27,181,681)
Приобретение нематериальных активов	(123,242)	(181,489)
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)
Поступления от реализации долговых инструментов (облигаций)	384,601	-
Полноценное уставного капитала Ассоциированной организации без увеличения доли участия	-	(2,403,501)
Процентный доход полученный	994,113	1,198,867
Поступления от выбытия дочерних организаций, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	2,259,088	2,085,454
Денежные средства, полученные от продажи основных средств	16,695	47,012
Уменьшение банковских депозитов и денежных средств с ограничением в использовании балансе банковских депозитов, нетто	2,249,766	13,184,771
Погашение дебиторской задолженности/(конвертация текущих депозитов в финансовую дебиторскую задолженность) – ТОО «Тауба Invest» (Примечание 14)	222,961	1,516,580
Прочие поступления	147,539	761,413
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(43,296,625)	(10,972,574)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление займов	83,996,315	167,982,854
Погашение займов и выплата основного долга по выпущенным облигациям	(97,142,953)	(212,412,073)
Выплата основного долга по финансовой аренде	(807,746)	(783,438)
Дивиденды, выплаченные акционерам	(3,066,231)	(2,041,000)
Дивиденды, выплаченные доле неконтролирующих акционеров	(754,700)	(200,476)
Прочие выплаты в пользу Акционера	-	(24,257)
Прочие выплаты	(30,557)	(1,542,138)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(17,805,872)	(49,020,528)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	593,895	(312,847)
Минус резерв на обесценение денежных средств по МСФО 9	1,602	87
Чистое уменьшение денежных средств	(2,113,159)	(1,617,128)
Денежные средства на начало года	12,007,037	13,624,165
Денежные средства на конец года	9,893,878	12,007,037

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 84 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

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 2020 года, 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 2020 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 года № 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 энергопередающих 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. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (Примечание 5).

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.

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

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Решение руководства основывается на финансовом положении Группы, ее текущих намерениях, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам и поддержки Правительства. По состоянию на 31 декабря 2020 года краткосрочные обязательства Группы превысили краткосрочные активы на 24,525,175 тысяч тенге (2019 год: краткосрочные обязательства Группы превысили краткосрочные активы на 30,717,385 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 2021 году Группа ожидает положительные денежные потоки от операционной деятельности, за минусом оттока на капитальные затраты, в сумме 41 миллиардов тенге.

На 31 декабря 2020 года у Группы есть доступные к освоению средства по возобновляемым кредитным линиям в АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму более 50 миллиардов тенге и в ДБ АО «Сбербанк» на общую сумму 14 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.

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.

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

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.

(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.

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

(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 долевого 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.

(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.

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

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 2020 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 420.91 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2019 года: 381.18 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.

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).

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

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 (РОСИ) 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.

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

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, (а) 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.

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 отражаются 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).

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

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.

(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.

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

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:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Здания и сооружения	8 - 100
Машины и оборудование и транспортные средства	2 - 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.

(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.

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

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:

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

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.

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

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:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
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.

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.

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

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 потребуются 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.

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

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.

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, имеющихся 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 с 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.

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

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.

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.

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

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.

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 заказчика 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.

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

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 течение 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.

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 планируются 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.

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 убыток основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

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

Отсроченный подоходный 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 подоходному налогу признается в отношении облагаемых временных разниц по затратам на ликвидацию золоотвалов, отнесенных на стоимость основных средств, а актив по отсроченному подоходному 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 подоходного 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 подоходного налога, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по подоходному налогу отражаются в составе расходов по подоходному налогу.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по подоходному 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 подоходному налогу отражаются в составе расходов по подоходному налогу.

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».

3 Новые учетные положения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2020 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- 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).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 года и действуют в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года 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).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 годы, касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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.

Меры, направленные на сдерживание распространения и воздействия COVID-19, серьезно ограничивают экономическую активность в Казахстане и оказывают негативное влияние и могут продолжать оказывать негативное влияние на бизнес и клиентов Группы, а также на казахстанскую и мировую экономику в течение неизвестного периода времени. Соответственно, данные обстоятельства могут сократить будущие потоки денежных средств или увеличить операционные и прочие расходы, а также повлиять на характер регулирования тарифов на электроэнергию Правительством для поддержки экономики.

Модернизация Алматинской ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду

В целях исполнения поручения Президента РК о принятии мер для минимизации выбросов в атмосферу, Группа разрабатывает технико-экономическое обоснование проекта (далее «ТЭО»). На первом этапе проекта были рассмотрены четыре варианта модернизации ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду: перевод существующих котлов на сжигание газа, реконструкция существующих котлов с установкой газоочистного оборудования, расширение ТЭЦ-2 со строительством парогазовых установок и установкой дополнительного газоочистного оборудования без перехода на природный газ и строительство новой станции на газе. В результате сравнения стоимости реализации и выбросов вредных веществ в окружающую среду был выбран первый вариант реконструкции существующих котлов с переводом их на сжигание газа. Оценочная стоимость выбранного проекта согласно ТЭО " Модернизация Алматинской ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду АО «Алматинские Электрические Станции» (далее «АлЭС») составляет 131 млрд. тенге. По состоянию на дату настоящего отчета, ТЭО находится на стадии доработки с учетом полученных замечаний РГП «Госэкспертиза», стоимость проекта подлежит корректировке.

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

20 октября 2020 года Правительство РК во главе с Премьер-Министром, Маминым А.У., одобрило первый вариант модернизации существующих котлов ТЭЦ-2 с переводом на газ и строительства газовой инфраструктуры. В ходе совещания Премьер Министр поручил Министерству энергетики совместно с заинтересованными государственными органами, АО «ФНБ «Самрук-Казына» в установленном законодательством порядке проработать вопрос по внесению изменений и дополнений в Закон РК «Об электроэнергетике» в части предоставления возможности реализации проектов действующим энергопроизводящим организациям, направленных на решение экологической ситуации через механизм рынка электрической мощности.

Премьер-Министр также поручил АО «Самрук-Энерго» совместно с Министерством энергетики в установленном порядке продолжить работу по привлечению банковского займа для финансирования проекта перевода ТЭЦ-2 на газ, в том числе подведения газовой инфраструктуры.

В соответствии с поручением Премьер-Министра РК, Министерство энергетики РК подготовило проект поправок в закон РК «Об электроэнергетике» в целях реализации проекта по модернизации Алматинской ТЭЦ-2. Проект поправок предусматривает предоставление индивидуального тарифа на мощность энергопроизводящим организациям, реализующим инвестиционные проекты по модернизации и (или) реконструкции основного генерирующего и вспомогательного оборудования, задействованного для выработки электрической энергии в целях замены типа основного топлива для снижения объемов выбросов. По состоянию на дату настоящего отчета, проект поправок в закон РК «Об электроэнергетике» был согласован Правительством РК и будет передан в Мажилис Парламента РК для рассмотрения.

Внесение данных поправок в Закон РК «Об электроэнергетике» обеспечит Группе возврат заемных средств и окупаемость инвестиции в будущем за счет механизма рынка электрической мощности.

На основе вышеизложенного, руководство не ожидает существенных неблагоприятных последствий для Группы.

Анализ признаков обесценения основных средств

Руководство Группы провело анализ признаков обесценения основных средств дочерних компаний ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1»), АО «Алатау Жарық Компаниясы» (далее «АЖК») и АО «АлЭС», который проводился согласно МСБУ 36 «Обесценение активов».

Основными фактами и допущениями, использованными при анализе признаков обесценения, являются:

- отсутствие негативных изменений в экономической эффективности дочерних компаний за отчетный период;
- изменения в процентных ставках по кредитам и долгосрочной ставке инфляции не являются существенными;
- отсутствие значительных изменений, имеющие неблагоприятные последствия для дочерних компаний, которые произошли в течение периода или предположительно могут иметь место в ближайшем будущем;
- Утверждение Приказом Министерства энергетики №205 от 22 мая 2020 года новой методики определения фиксированной прибыли, учитываемой в тарифе на электроэнергию (далее «Методика»), с вводом в действие с 2021 года. Фиксированная прибыль рассчитывается на базе задействованных активов энергопроизводящих организаций с учетом средневзвешенной ставки доходности капитала (WACC), что позволит Группе получить фиксированную прибыль на действующие активы и при вводе в эксплуатацию новых активов (RAB-регулирование).

Методика предусматривает покрытие затрат на производство, включая затраты на амортизацию, и фиксированную прибыль, установленной на уровне базы задействованных активов энергопроизводящих организаций умноженной на средневзвешенную ставку доходности капитала (WACC). В результате, методика предусматривает получение фиксированной прибыли после покрытия всех затрат, за исключением расходов по процентам.

В 2020 году Группа привлекла независимого оценщика для определения справедливой стоимости активов, включенных в базу задействованных активов, в соответствии с новой методикой. Согласно расчетам на основании справедливой стоимости базы задействованных активов, руководство Группы ожидает существенное увеличение в предельном тарифе на электроэнергию за счет включения уровня рентабельности в соответствии с методикой. Полноценный переход на RAB-регулирование и утверждение тарифа, согласно новой методике ожидается с 1 июля 2021 года.

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

Дополнительные факты и допущения, использованные при анализе признаков обесценения по АО «АлЭС»:

- объемы и тарифы на реализацию электроэнергии, услуг по поддержанию готовности электрической мощности, теплоэнергии и химически очищенной воды, а также объем капитальных затрат соответствуют бюджету руководства АО «АлЭС», использованному при последней оценке возмещаемой стоимости активов АО «АлЭС»;

Дополнительные факты и допущения, использованные при анализе признаков обесценения по ЭГРЭС-1:

- Перевыполнение плана по основным операционным и финансовым показателям деятельности по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- Прогнозируемый рост в среднесрочной перспективе спроса на электроэнергию в северной и южной зоне Республики Казахстан, а также прогнозируемое увеличение объемов реализации электроэнергии за счет работы в семиблочном режиме и располагаемой мощности;
- Ожидание получения индивидуального тарифа на услуги по поддержанию готовности электрической мощности с 2025 года в связи с завершением реализации инвестиционного проекта «Восстановление энергоблока №1 с установкой новых электрофильтров» за счет заемных средств. В соответствии с правилами министерства энергетики, 30 января 2020 года была подана заявка на Совет рынка. В настоящее время получена рекомендация Совета рынка для дальнейшего рассмотрения заявки на индивидуальный тариф на услуги по поддержанию готовности электрической мощности министерством энергетики.

В результате проведенного анализа внешних и внутренних признаков обесценения руководство Группы пришло к выводу, что признаки обесценения на дату проведения анализа отсутствуют. Соответственно, руководство Группы приняло решение не проводить тест на обесценение основных средств и нематериальных активов этих дочерних компании по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Тест на обесценение

По результатам анализа, проведенного по состоянию на конец 2020 года руководство, выявило индикаторы обесценения основных средств дочерней компаний 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 Тегис Мунай и СЭГРЭС-2, который проводился в соответствии с МСФО (IAS) 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)

Руководство СЭГРЭС-2 использовало значение ценности использования единицы, генерирующей денежные средства, для определения возмещаемой суммы. Рассчитанная таким образом возмещаемая сумма основных средств превысила их балансовую стоимость по результатам теста на обесценение по состоянию на 30 ноября 2020 года. Однако, любое неблагоприятное изменение основного допущения может привести к обесценению. Основные допущения в отношении возмещаемой суммы представлены ниже:

Тарифы на электроэнергию – для расчёта возмещаемой суммы активов руководство Группы использовало следующие тарифы на электроэнергию:

- Средневзвешенный тариф за 2020 год составил 8.43 тенге за 1 кВт.ч, что представляет собой фактический тариф на реализацию электроэнергии применимый Группой в 2020 году, и не превышает предельный тариф, утверждённый и установленный министерством энергетики за 2019-2025 годы в размере 9.13 тенге за 1 кВт.ч.
- Прогнозные средневзвешенные тарифы за последующие периоды представлены следующим образом:

	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Тариф на электроэнергию (тенге за 1 кВт.ч)	9.13	9.13	9.13	9.13	9.13	11.40	14.91	16.17
Тариф на мощность (тыс. тенге за 1 МВт.мес.)	590	622	655	690	726	3.711	3.675	3.641

	2029 г.	2030 г.	2031 г.	2032 г.	2033 г.	2034 г.	2035 г.
Тариф на электроэнергию (тенге за 1 кВт.ч)	16.45	16.73	17.00	17.25	17.55	17.96	18.51
Тариф на мощность (тыс. тенге за 1 МВт.мес.)	3.609	3.579	3.555	3.534	3.525	1.136	1.199

Прогноз тарифа был сделан на основе ожиданий руководства в связи с возобновлением проекта по строительству энергоблока № 3 в 2023 году. Существенное увеличение тарифа на мощность в 2026 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», Группа имеет возможность получить индивидуальный тариф на реализацию электрической мощности. Получение индивидуального тарифа возможно при условии окончания строительства энергоблока № 3 мощностью 630 МВт и заключения инвестиционного соглашения с уполномоченным органом. Расчёт индивидуального тарифа учитывает нужную величину для покрытия затрат, связанных с инвестиционной составляющей, понесённых для завершения строительства энергоблока № 3. Уменьшение тарифа на реализацию электроэнергии в допустимых пределах на 10% приведет к дополнительному убытку от обесценения инвестиции в сумме не более 17,632,291 тысяч тенге.

Объёмы производства и реализации электроэнергии – для расчёта возмещаемой суммы активов Группа учитывала прогнозные объёмы производства/реализации электроэнергии от энергоблока № 3 и соответствующие инвестиции, необходимые для завершения строительства. Группа использовала следующие объёмы реализации электроэнергии для расчёта возмещаемой суммы активов:

СЭГРЭС-2	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Объём реализации электроэнергии (в млн. кВт.ч)	6.427	5.923	5.921	5.922	6.039	5.926	6.066	6.209
Объём реализации мощности (в МВт)	625	641	650	671	701	1.309	1.334	1.360

СЭГРЭС-2	2029 г.	2030 г.	2031 г.	2032 г.	2033 г.	2034 г.	2035 г.
Объём реализации электроэнергии (в млн. кВт.ч)	6.355	6.505	6.658	6.815	6.976	7.141	7.309
Объём реализации мощности (в МВт)	1.387	1.415	1.444	1.475	1.500	1.500	1.500

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

Руководство предполагает, что объемы 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 объемов электроэнергии, но объемы производства электроэнергии будут распределены между тремя блоками компании.

Ставка дисконтирования - ставка дисконтирования, равная 14.19%, 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 понадобиться дальнейшие изменения ставки дисконтирования. Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведёт к убытку от обесценения инвестиции в размере 1,417,767 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 действительны 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.

Сроки начала добычи газа

Прогнозируется, что добыча природного газа начнется в 2024 году, и предполагается, что 65% добычи газа будет направляться на экспорт ежегодно, начиная с 2024 года.

Перенос сроков начала добычи газа связан с тем, что контрактная территория входит в территорию Южно-Казахстанской государственной заповедной зоны, где запрещено проведение работ по обустройству и разработке месторождения до вывода территории из состава заповедной зоны. В данное время, уполномоченными госучреждениями, проводится работа по расширению границ заповедной зоны, с учетом вывода контрактной территории.

В связи с этим, Тегис Мунай обратилась в министерство энергетики РК (далее- «МЭ РК») с вопросом о необходимости продления начала периода добычи, обустройства месторождения для добычи газа, переноса сроков исполнения рабочей программы и срока действия контракта в связи с тем, что вопрос о выводе контрактной территории не завершен. В сентябре 2020 года экспертной комиссией по вопросам недропользования МЭ РК принято решение о переносе обязательств по финансированию – обучения; - НИОКР; - социально-экономического развития региона, при этом выдан отказ в части внесения изменений в рабочую программу по инвестиционным обязательствам по контракту недропользования.

3 декабря 2020 года Тегис Мунай направила в Верховный суд РК заявление о признании незаконным отказ МЭ РК в части внесения изменений в рабочую программу по инвестиционным обязательствам по контракту недропользования. 30 декабря 2020 года Тегис Мунай получило свидетельство о наступлении обстоятельств непреодолимой силы от ТОО «Внешнеторговая палата Казахстана», входящее в состав НПП «Атамекен», подтверждающее что Тегис Мунай не может исполнять обязательства по контракту недропользования, до вывода контрактной территории из заповедной зоны и не может проводить операции по недропользованию. Обстоятельство непреодолимой силы действует до вывода контрактной территории из заповедной зоны.

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 14.6% (в 2019 году: 13.9%). По результатам тестирования на обесценение возмещаемая стоимость активов на 31 декабря 2020 года меньше балансовой стоимости основных средств на 315.7 миллионов тенге. Группа отразила убыток от обесценения основных средств в составе прочих расходов.

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

Расчет ценности использования предполагает следующие прогнозные цены продажи нефти в долларах США за баррель, которая была основана на ценовых прогнозах Bloomberg от 31 декабря 2020 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.

<i>В долларах США</i>	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.
Цена на нефть за баррель (Brent)*	56.76	64.57	65.93	67.31
Оценочная экспортная цена на газ на границе Китая за тыс. м3	195	208	224	229

*источник: Bloomberg

Учет основных средств

Основные средства балансовой стоимостью 16,160,877 тысяч тенге представляют собой активы Первой Ветровой Электростанции (далее «ПВЭС») в сумме 15,115,505 тысяч тенге и Капчагайской Солнечной Электростанции (далее «Капчагайская СЭС») в сумме 1,045,372 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 который 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.

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.

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

Если бы расчетные сроки полезного использования отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, должны были бы увеличиться/уменьшиться на 5,725,610 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: увеличиться/уменьшиться на 5,556,713 тысяч тенге).

Балхашская ТЭС

29 октября 2019 года Компания приобрела 50%+1 акция БТЭС у Samsung C&T и стала владельцем 100% доли в БТЭС. На момент приобретения, БТЭС находился 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.

Ввиду введения карантинных мер и мер принятых Государством для поддержки национальной экономики, постановлением Правительства Республики Казахстан от 14 июля 2020 года № 443 было приказано приостановить до 1 октября 2020 года подачу в суд кредиторами в лице государственных органов и субъектов квазигосударственного сектора заявлений о признании банкротами юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, в связи с чем процедура банкротства БТЭС была временно приостановлена. По состоянию на 31 декабря 2020 года судебные разбирательства по признанию БТЭС еще не разрешены и, таким образом, по мнению руководства Группа не имеет контроля и инвестиции в БТЭС полностью обесценены.

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.

В сентябре 2020 года ФНБ «Самрук-Казына» и Группа подписали соглашение о совместном управлении, его условия, и положения, в основном идентичны 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 получает вознаграждение за управление совместным предприятием.

Учитывая вышеизложенные факторы и 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.

Задолженность перед Акиматом

В 2009 году 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 2020 года составляет 5,841,514 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 5,841,514 тысяч тенге). На 31 декабря 2020 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 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>										
Общая выручка сегмента -										
Продажа электроэнергии	173,120,207	153,938,104	-	-	106,911,553	100,171,442	-	-	280,031,760	254,109,546
Внутрисегментная выручка	(62,621,277)	(53,083,071)	-	-	(627)	(582)	-	-	(62,621,904)	(53,083,653)
Внешняя выручка -										
Продажа электроэнергии	110,498,930	100,855,033	-	-	106,910,926	100,170,860	-	-	217,409,856	201,025,893
Продажа тепловой энергии	19,203,836	16,782,196	-	-	-	-	-	-	19,203,836	16,782,196
Доход от услуги по поддержанию готовности электрической мощности	31,290,978	11,623,590	-	-	-	-	-	-	31,290,978	11,623,590
Доход от аренды возобновляемых источников энергии	5,234,553	4,749,788	-	-	-	-	-	-	5,234,553	4,749,788
Общая выручка сегмента -										
Передача электроэнергии	-	-	40,684,758	38,166,672	-	-	-	-	40,684,758	38,166,672
Внутрисегментная выручка	-	-	(36,647,109)	(34,433,167)	-	-	-	-	(36,647,109)	(34,433,167)
Внешняя выручка -										
Передача электроэнергии	-	-	4,037,649	3,733,505	-	-	-	-	4,037,649	3,733,505
Доход от аренды инвестиционной недвижимости	-	-	-	-	-	-	4,038,625	3,925,227	4,038,625	3,925,227
Продажа химической воды	1,626,083	1,514,631	-	-	-	-	-	-	1,626,083	1,514,631
Итого прочие	168,868	367,566	-	-	-	-	1,252,126	1,104,430	1,420,994	1,471,996
Внутрисегментная выручка - прочие	-	-	-	-	-	-	(1,252,126)	(1,104,430)	(1,252,126)	(1,104,430)
Внешняя выручка - прочие	168,868	367,566	-	-	-	-	-	-	168,868	367,566
Итого внешняя выручка	168,023,248	135,892,804	4,037,649	3,733,505	106,910,926	100,170,860	4,038,625	3,925,227	283,010,448	243,722,396

5 Информация по сегментам (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Производство тепло- электроэнергии		Передача и распределение электроэнергии		Реализация электроэнергии		Прочие		Внутрисегментные операции		Итого	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Себестоимость продаж	(176,674,606)	(148,637,663)	(35,561,217)	(32,542,772)	(111,194,501)	(101,280,390)	(936,367)	(821,634)	99,182,098	87,391,680	(225,184,593)	(195,890,779)
- За минусом амортизации	49,651,694	46,624,548	7,864,944	7,717,676	258,795	241,571	701,532	768,310	-	-	58,476,965	55,352,105
Расходы по реализации	(10,201,938)	(7,998,630)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,201,938)	(7,998,630)
Финансовые расходы - За минусом расходов по процентам	(17,409,724)	(18,541,111)	(1,531,420)	(2,059,901)	(329,571)	(315,978)	(23,433,193)	(23,009,395)	11,100,318	11,607,133	(31,603,590)	(32,319,252)
Финансовые доходы	10,395,356	10,540,584	705,391	1,328,138	271,582	249,571	12,634,400	12,196,562	-	-	24,006,729	24,314,855
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний (Обесценение) восстановление нефинансовых активов	-	-	-	-	-	-	9,473,513	11,191,438	-	-	9,473,513	11,191,438
	(131,573)	59,886	93,579	-	-	-	(93,213)	-	-	-	(131,207)	59,886
Капитальные затраты	(34,191,198)	(17,503,215)	(14,974,875)	(9,519,394)	(78,359)	(65,297)	(206,121)	(93,775)	1,205	-	(49,449,348)	(27,181,681)
Активы отчетного сегмента	697,074,270	709,983,470	140,224,355	132,429,829	13,533,005	12,189,603	148,140,165	156,654,323	(113,266,646)	(122,039,971)	885,705,149	889,217,254
Обязательства отчетного сегмента	243,931,823	250,663,944	42,484,289	41,597,288	18,303,333	12,925,413	203,629,625	215,523,890	(113,219,557)	(116,509,651)	395,129,513	404,200,884

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Итого выручка отчетных сегментов	378,240,836	327,313,989
Выручка от прочих операций	5,290,751	5,029,657
Итого выручка	383,531,587	332,343,646
Исключение продаж между сегментами	(100,521,139)	(88,621,250)
Итого консолидированная выручка	283,010,448	243,722,396

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Итого консолидированная скорректированная EBITDA	91,560,878	85,496,437
Износ и амортизация	(58,476,965)	(55,352,105)
Финансовые доходы	2,916,161	2,811,986
Финансовые расходы	(31,603,590)	(32,319,252)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	9,473,513	11,191,438
Обесценение нефинансовых активов	(131,207)	-
Прибыль до налогообложения за год	13,738,790	11,828,504

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Итого активы отчетных сегментов	850,831,630	854,602,902
Активы от прочих операций	148,140,165	156,654,323
Итого активы	998,971,795	1,011,257,225
Исключение балансов между сегментами	(113,266,646)	(122,039,971)
Итого консолидированные активы	885,705,149	889,217,254

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	304,719,445	305,186,645
Обязательства от прочих операций	203,629,625	215,523,890
Итого обязательства	508,349,070	520,710,535
Исключение балансов между сегментами	(113,219,557)	(116,509,651)
Итого консолидированные обязательства	395,129,513	404,200,884

5 Информация по сегментам (продолжение)

(е) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 21 (выручка от основной деятельности). Основная часть продаж осуществляется в Казахстане.

(д) Крупнейшие клиенты

В течение 2020 года, компаниям, находящимся под общим контролем Самрук-Казына, было реализовано более 10 % от общей суммы выручки (Примечание 6). В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 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.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2020 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
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	4,750,550	-	17,611	-	12,258,166
Денежные средства и их эквиваленты	236	-	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	68,100	449	-	-	30
Займы полученные	-	-	4,136	67,877,969	15,955,890
Обязательство по финансовой аренде	10,344	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	5,307,340	3,497,636	-	40,129	218,586
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	5,841,514

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	Акционер	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	-	-	-	-	5,841,514

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 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
Выручка	51,581,840	1,208,832	130,006	-	22,746,665
Себестоимость	(55,809,874)	(31,667,484)	-	-	(2,441,377)
Общие и административные расходы	(499,637)	-	-	-	-
Расходы по реализации	(10,122,353)	-	-	-	-
Прочие расходы	(1,001)	-	-	(68,650)	-
Прочие доходы	11,477	-	-	-	687,358
Финансовые расходы	(2,233)	-	-	(6,890,764)	(1,188,770)
Финансовые доходы	-	-	-	-	-
Прибыль/(Убыток) от курсовой разницы	-	53,595	10	-	(716,517)

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 ассоциированные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государственными предприятиями
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)

В июне 2020 года, АО «Самрук-Казына» приобрела 125 акций Компании по цене 21,848,312 тенге на общую сумму 2,731,039 тысяч тенге в соответствии с правом преимущественной покупки и оплатила приобретаемые акции путем передачи Компании ветроэлектрического и солнечно-энергетического оборудования. В последствии данные основные средства были переданы в имущество ТОО «Samruk-Green Energy».

На 31 декабря 2020 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 (2019 год: 12,285,000 тысяч тенге).
- Государственная гарантия на сумму 25,000,000 долларов США по договору займа с Банком развития Казахстана (2019 год: 25,000,000 долларов США).

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Ключевой руководящий персонал	210,832	139,906
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	210,832	139,906

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2020 года состоит из 5 человек (31 декабря 2019 года: 5 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 оборудо- вание	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2019 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 1 января 2019 г.	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
Начисление/восстановле- ние обесценения	-	(103,273)	-	-	140,916	37,643
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
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 1 января 2020 г.	15,287,904	185,669,363	430,158,971	9,739,550	112,133,476	752,989,264
Поступления	51,922	1,301,455	2,774,973	527,669	33,235,089	37,891,108
Изменение в учетной оценке	(476,209)	569,629	-	-	-	93,420
Перемещения	-	23,543,432	10,965,857	320,510	(34,829,799)	-
Перемещения в прочие активы	-	(2)	(5,708)	(646)	(1,537,662)	(1,544,018)
Выбытия	-	(180,604)	(1,040,460)	(230,401)	(99,354)	(1,550,819)
Износ	-	(13,247,990)	(43,274,605)	(733,504)	-	(57,256,099)
Износ по выбытиям	-	32,268	898,658	217,541	-	1,148,467
(Начисление)/восстановле- ние обесценения	(315,663)	20,931	8,363	557	154,605	(131,207)
Стоимость на 31 декабря 2020 г.	14,863,617	282,007,293	658,504,487	16,840,820	111,702,193	1,083,918,410
Накопленный износ и обесценение	(315,663)	(84,298,811)	(258,018,438)	(6,999,544)	(2,645,838)	(352,278,294)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	14,547,954	197,708,482	400,486,049	9,841,276	109,056,355	731,640,116

7 Основные средства (продолжение)

Сумма поступлений включает в себя капитализированные затраты по займам в сумме 814,179 тысяч тенге (2019 год: 1,653,151 тысяч тенге). Средняя ставка капитализации расходов по вознаграждению составляет 11.72% (2019 год: 11.41%).

На 31 декабря 2020 года основные средства с балансовой стоимостью 6,087,438 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 6,180,278 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана».

Износ отнесен на следующие статьи прибыли и убытка и основных средств за год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Себестоимость продаж	56,779,276	53,638,086
Общие и административные расходы	440,345	431,611
Прочие операционные расходы	20,464	9,752
Капитализированные в незавершенное строительство	16,014	-
Итого износ	57,256,099	54,079,449

8 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2019 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 1 января 2019 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	6,592,150
Накопленная амортизация	(292,665)	(1,883,777)	(723,763)	(2,900,205)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	182,950	2,890,179	618,816	3,691,945
Поступления	67,827	196,519	4,691	269,037
Выбытия	(177,933)	(170,766)	-	(348,699)
Выбытия по амортизации	177,933	170,290	-	348,223
Переводы	143	111,098	-	111,241
Амортизация	(43,322)	(285,017)	(173,010)	(501,349)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	365,652	4,910,807	1,347,270	6,623,729
Накопленная амортизация	(158,054)	(1,998,504)	(896,773)	(3,053,331)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	207,598	2,912,303	450,497	3,570,398

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>	Прим.	Здания и сооружения	Машины	Земля	Програм- мное обеспечение	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)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.		2,152,215	53,867	643,935	-	2,850,017
Поступления		693,608	19,646	320,112	-	1,033,366
Изменение в учетной оценке		-	-	-	-	-
Износ		(581,608)	(10,104)	(40,704)	-	(632,416)
Износ по выбытию		63,907	5,840	-	-	69,747
Выбытия		(150,619)	(31,855)	(616)	-	(183,090)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.		2,177,503	37,394	922,727	-	3,137,624

Группа признала следующие обязательства по аренде:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	1 января 2020 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	1,106,004	1,036,163
Долгосрочные обязательства по аренде	1,696,109	1,660,455
Итого обязательства по аренде	2,802,113	2,696,618

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2020 году, составили 275,850 тысяч тенге (2019 год: 430,728 тысяч тенге). Расходы на переменные арендные платежи, не включенные в обязательства по аренде, которые отнесены на общие и административные расходы в 2020 году, составили 114,180 тысяч казахстанских тенге (2019 год: 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.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Совместные предприятия		Ассоциированная компания	
	СЭГРЭС-2	Forum Muider B.V.	Энергия Семиречья	Итого
Остаток на 1 января 2019 г.	18,852,903	37,007,597	-	55,860,500
Доля в (убытке)/прибыли за год	(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	17,787,425	33,938,422	2,417,657	54,143,504
Доля в (убытке)/прибыли за год	(1,853,112)	11,504,368	(177,743)	9,473,513
Дивиденды начисленные	-	(3,005,818)	-	(3,005,818)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	15,934,313	42,436,972	2,239,914	60,611,199

На 31 декабря 2020 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.

10 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

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.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация совместных предприятий и ассоциированных компаний на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, а также за периоды, закончившиеся на эту дату:

	СЭГРЭС-2		Forum Muider		Энергия Семиречья	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Краткосрочные активы в т. ч.	16,930,950	9,581,276	34,903,234	26,631,144	223,682	423,099
Денежные средства и их эквиваленты	5,594,063	1,579,310	9,091,014	5,241,487	206,631	207,817
Долгосрочные активы	123,446,740	135,359,044	134,249,113	96,927,366	25,035,034	16,493,103
Краткосрочные обязательства в т. ч.	(7,029,847)	(13,839,300)	(26,502,805)	(25,955,350)	(16,299,060)	(7,245,574)
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей КЗ и резервов)	(2,719,554)	(9,267,137)	(1,637,304)	(3,203,504)	(15,566,270)	(7,051,830)
Долгосрочные обязательства в т. ч.	(101,479,217)	(95,526,170)	(57,775,598)	(29,726,316)	-	-
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей КЗ и резервов)	(97,891,008)	(93,223,679)	(52,563,816)	(26,252,964)	-	-
Чистые активы	31,868,626	35,574,850	84,873,944	67,876,844	8,959,656	9,670,628
Доля Группы	50%	50%	50%	50%	25%	25%
Доля Группы в чистых активах	15,934,313	17,787,425	42,436,972	33,938,422	2,239,914	2,417,657
Выручка	46,415,485	40,933,644	100,937,040	105,278,134	-	-
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	(3,264,370)	(3,837,594)	(7,322,519)	(6,884,556)	(7,655)	-
Процентный доход	161,418	278,524	500,158	371,893	-	201,211
Процентный расход	(13,036,582)	(11,416,636)	(3,110,175)	(403,602)	-	(12,884)
Подоходный налог	(2,505,027)	(2,051,907)	(5,967,623)	(7,769,498)	-	-
(Убыток)/прибыль за год	(3,732,805)	(2,141,868)	23,108,293	24,653,205	(710,972)	56,624
Итого совокупный (убыток)/доход	(3,706,224)	(2,130,956)	23,008,736	24,485,520	(710,972)	56,624

11 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Облигации	1,513,701	2,316,104
Долгосрочная дебиторская задолженность	727,652	733,735
Денежные средства с ограничением в использовании	54,265	54,265
Прочие долгосрочные финансовые активы	143,699	91,531
Минус: резерв на обесценение	(105,749)	(254,456)
Итого прочие финансовые долгосрочные активы	2,333,568	2,941,179
Предоплаты по долгосрочным активам	10,589,179	1,011,136
Долгосрочный НДС к возмещению	546,752	544,282
Прочие долгосрочные активы	197,604	101,259
Итого прочие долгосрочные активы	13,667,103	4,597,856

Долгосрочная дебиторская задолженность на 31 декабря 2020 года в сумме 727,652 тысяч тенге представляет собой долгосрочную задолженность от компании ТОО Информ-Систем с внутренним рейтингом «СК С» (2019 год: 733,735 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа создала резерв на обесценение дебиторской задолженности ТОО Информ-Систем на сумму 105,749 тысяч тенге.

Облигации включают в себя купонные облигации с купонной ставкой 8% годовых со сроком погашения в 2023 году АО «МРЭК» с балансовой стоимостью 663,163 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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Строительство ВЭС 50 МВт в г. Ерейментау	10,107,411	-
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	481,768	809,783
Строительство СЭС 416 кВт в Алматинской области	-	99,670
Модернизация Шардаринской ГЭС	-	101,683
Итого предоплаты по долгосрочным активам	10,589,179	1,011,136

12 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Топливо	4,986,888	5,164,188
Вспомогательные производственные материалы	4,406,474	5,013,548
Запасные части	2,985,075	1,073,183
Прочие материалы	382,530	308,266
Сырье	28,159	28,375
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(1,114,980)	(1,014,691)
Итого товарно-материальные запасы	11,674,146	10,572,869

12 Товарно-материальные запасы (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Резерв на 1 января	1,014,691	993,814
Уменьшение резервов под обесценение запасов	(34,920)	(95,850)
Начисление резервов под обесценение запасов	135,209	116,727
Резерв на 31 декабря	1,114,980	1,014,691

13 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	38,617,270	29,633,498
Минус: резерв на обесценение	(1,721,433)	(1,102,970)
Итого финансовая дебиторская задолженность	36,895,837	28,530,528
Прочая дебиторская задолженность	4,341,451	3,933,208
Минус: резерв на обесценение	(3,576,976)	(3,540,314)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	37,660,312	28,923,422

Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости в силу краткосрочности. По состоянию на 31 декабря 2020 года прочая дебиторская задолженность ТОО «Майкубен-Вест» обесценена на сумму 3,437,607 тысяч тенге (2019 год: 3,448,604 тысяч тенге).

Финансовая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Тенге	34,409,006	27,522,687
Доллары	2,486,831	1,007,841
Итого финансовая дебиторская задолженность	36,895,837	28,530,528

Ниже предоставлено движение резерва по дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.		2019 г.	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность
Резерв на обесценение на 1 января	1,102,970	3,540,314	1,170,314	3,577,484
Начисление резерва на обесценение	774,915	59,319	101,008	31,784
Восстановление резерва в течение года	(139,524)	(21,045)	(129,905)	(78,245)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года	(16,928)	(1,612)	(38,447)	9,291
Резерв на обесценение на 31 декабря	1,721,433	3,576,976	1,102,970	3,540,314

13 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**Безоговорное потребление электроэнергии потребителей в Алматинском энергоузле**

В течение 2020 года между АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее «АЖК») и ТОО «АлматыЭнергоСбыт» образовались разницы в объемах между передачей и реализацией электроэнергии. Данные разницы образовались в результате безоговорного подключения к электрическим сетям АЖК предприятий, находящихся на территории ТОО «Индустриальная зона – Алматы».

18 марта 2020 года АЖК направило письмо ТОО «Индустриальная зона – Алматы» с требованием дать пояснение на безоговорное подключение к сети АЖК, а также с требованием заключить необходимые договоры для дальнейшего предоставления услуг. Также 16 апреля 2020 года АЖК обратилась в Акимат г.Алматы с просьбой оказать содействие в решении вопроса об электроснабжении, расчетов начисления и возмещения затрат, относящихся к ТОО «Индустриальная зона – Алматы». АЖК повторно обратилась в Акимат г.Алматы 4 июня 2020 года с требованием решения дисбаланса объемов электроэнергии с предприятиями, расположенными в Индустриальной зоне, и просьбой оказать содействие в решении вопроса обеспечения надёжного электроснабжения данных потребителей.

В результате проведенных мероприятий, АЖК пришла к выводу, что ТОО «Almaty Kuat», не имея договорных отношений на покупку электроэнергии и на оказание услуг по передаче электроэнергии, оказывало услуги по электроснабжению потребителей на территории ТОО «Индустриальная зона – Алматы» путем подключения к электрическим сетям АЖК без наличия договора на поставку и передачу электроэнергии.

На 31 декабря 2020 года Группа создала резерв в размере 132,281 тысяч тенге в отношении торговой дебиторской задолженности, которая представляет собой безоговорное потребление электроэнергии потребителей на территории ТОО «Индустриальная зона – Алматы».

15 января 2021 года Группа направила письмо в Департамент экономических расследований с просьбой принять меры в отношении ТОО «Almaty Kuat».

14 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Прочая дебиторская задолженность	9,894,767	10,991,594
Облигации	409,094	24,626
Денежные средства, ограниченные в использовании	313,343	318,542
Срочные депозиты	169,050	2,341,375
Дивиденды к получению	449	405
Прочие финансовые краткосрочные активы	120,487	-
Минус: резерв на обесценение	(1,786,339)	(278,334)
Итого прочие финансовые краткосрочные активы	9,120,851	13,398,208
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	1,993,903	2,618,561
Авансы поставщикам	1,076,683	1,023,621
Прочие нефинансовые краткосрочные активы	479,381	1,076,330
Актив, предназначенный в пользу Акционера	-	363,571
Минус: резерв на обесценение	(362,282)	(792,920)
Итого прочие краткосрочные активы	12,308,536	17,687,371

Прочая дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность преимущественно включает в себя краткосрочную часть задолженности покупателей дочерних предприятий в сумме 9,022,234 тысяч тенге, которые были реализованы в течение 2017 года, а также дебиторскую задолженность ТОО «Тауба Invest» в сумме 760,025 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 222,961 тысяч тенге.

14 Прочие краткосрочные активы (продолжение)

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 183,865 тысяч тенге. Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий, которые были реализованы в течение 2017 года, на 31 декабря 2020 года в сумме 8,965,447 тысяч тенге подлежит к уплате от компании ТОО "Восточно-Казахстанская Энергетическая Компания" с внутренним рейтингом «SK C», в сумме 56,787 тысяч тенге, от компании ТОО "Информ-Систем" с внутренним рейтингом «SK C». В связи с обращением ТОО "Восточно-Казахстанская Энергетическая Компания" о предоставлении отсрочки платежа ввиду негативных последствий, по причине возникновения обстоятельств непреодолимой силы, связанных с пандемией COVID-19, руководством Группы принято решение о продлении срок погашения задолженности до 1 октября 2021 года с условием индексации дебиторской задолженности с 8,274,000 тысяч тенге до 9,382,798 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость дебиторской задолженности ТОО "Восточно-Казахстанская Энергетическая Компания" составляет 7,789,258 тысяч тенге с учетом резерва по обесценению в сумме 1,176,189 тысяч тенге и эффекта дисконтирования.

15 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах	6,138,299	8,798,404
Срочные депозиты	3,740,118	3,193,726
Денежные средства в кассе	15,461	14,907
Итого денежные средства и их эквиваленты	9,893,878	12,007,037

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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Тенге	8,422,523	6,460,452
Евро	1,470,898	4,193,576
Доллары США	452	1,353,004
Прочие валюты	5	5
Итого денежные средства и их эквиваленты	9,893,878	12,007,037

16 Капитал**Акционерный капитал**

На 31 декабря 2020 года 5,601,812 выпущенных простых акций были полностью оплачены в размере 376,045,927 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 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 2020 года ФНБ «Самрук-Казына» является 100% акционером Компании (2019 год: 100%).

В июне 2020 года, АО «Самрук-Казына» приобрела 125 акций Компании по цене 21,848,312 тенге на общую сумму 2,731,039 тысяч тенге в соответствии с правом преимущественной покупки и оплатила приобретаемые акции путем передачи Компании ветроэлектрического и солнечно электрического оборудования. В результате оценки справедливой стоимости полученного имущества на дату приобретения, Компания признала убыток в сумме 2,312,752 тысяч тенге от изменения стоимости и отложенный налоговый актив в сумме 462,550 тысяч тенге в составе прочего резервного капитала.

9 июня 2020 года Группа объявила о выплате дивидендов Единственному Акционеру в размере 3,066,231 тысячи тенге – 547.38 тенге за акцию (23 апреля 2019 года: 2,041,000 тысячи тенге). 16 июля 2020 года Группа полностью выплатила объявленные дивиденды Единственному Акционеру.

16 Капитал (продолжение)**Прочий резервный капитал**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Резерв объединения предприятий	Результат операций с акционером	Прочий совокупный убыток	Итого
Остаток на 1 января 2020 г.	37,282,287	90,607,549	(532,822)	127,357,014
Прочий совокупный убыток	-	-	(338,765)	(338,765)
Эмиссия акций	-	-	(1,850,202)	(1,850,202)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	37,282,287	90,607,549	(2,721,789)	125,168,047

17 Резерв на ликвидацию золотвалов

Ниже представлено движение по резерву золотвалов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Резерв на 1 января	2,331,591	2,891,877
Изменение в учетной оценке	906,305	(600,116)
Резерв за год	125,323	46,495
Увеличение на сумму дисконта	135,788	171,413
Использование резерва	(75,033)	(178,078)
Резерв на 31 декабря	3,423,974	2,331,591

18 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долгосрочная часть		
Срочные банковские займы	117,484,894	124,330,194
Заем от Самрук-Казына	65,293,870	62,284,631
Выпущенные облигации	24,819,396	24,788,748
Займы от потребителей	1,047,210	1,180,503
Итого займы – долгосрочная часть	208,645,370	212,584,076
Краткосрочная часть		
Срочные банковские займы	52,011,263	54,040,175
Заем от Самрук-Казына	2,584,099	2,592,353
Выпущенные облигации	360,287	362,792
Займы от потребителей	352,157	360,287
Итого займы – краткосрочная часть	55,307,806	57,355,607
Итого займы	263,953,176	269,939,683

18 Займы (продолжение)

Ниже представлена балансовая и справедливая стоимость займов:

В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Срочные банковские займы	169,496,157	178,370,369	168,948,215	171,230,211
Заем от Самрук-Казына	67,877,969	64,876,984	67,149,976	50,200,232
Облигации	25,179,683	25,151,540	25,546,862	21,640,442
Займы от потребителей	1,399,367	1,540,790	1,471,425	1,644,000
Итого займы	263,953,176	269,939,683	263,116,478	244,714,885

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Займы со сроком погашения:		
– менее 1 года	55,307,806	57,355,607
– от 2 до 5 лет	79,993,604	113,940,774
– свыше 5 лет	128,651,766	98,643,302
Итого займы	263,953,176	269,939,683

Займы Группы выражены в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Займы, выраженные в:		
- тенге	259,093,063	264,270,641
- долларах США	4,860,113	5,669,042
Итого займы	263,953,176	269,939,683

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	2020 г.	2019 г.
Займы на 1 января	269,939,683	310,362,769
Поступления по займам полученным и выпущенным облигациям	83,996,315	167,982,854
Погашение займов	(97,142,953)	(212,412,072)
Начисление вознаграждения	24,006,729	23,806,355
Капитализированное вознаграждение (Примечание 7)	814,179	1,648,093
Вознаграждение уплаченное	(23,473,792)	(24,129,352)
Капитализированное вознаграждение уплаченное	(814,179)	(1,648,093)
Корректировки по курсовым разницам	578,375	(434,951)
Отмена дисконта приведенной стоимости	5,946,982	5,681,871
Начисление дисконта	(27,096)	(955,702)
Доход от списания займа	(12,219)	-
Прочие выплаты	141,152	37,911
Займы на 31 декабря	263,953,176	269,939,683

18 Займы (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость займов в разрезе компаний Группы:

Самрук-Энерго

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Самрук-Энерго		
Самрук-Казына	67,877,969	64,876,984
Азиатский банк развития	46,607,731	46,379,037
Облигации	25,179,683	25,160,444
Европейский банк реконструкции и развития (далее - ЕБРР)	18,327,606	21,281,118
ДБ АО «Сбербанк»	-	4,005,444
АО «Народный Банк Казахстана»	-	1,932,845
Итого Самрук-Энерго	157,992,989	163,635,872
Алатау Жарық Компаниясы		
Народный банк	9,687,526	9,321,043
Займы от потребителей	1,399,367	1,551,256
Итого Алатау Жарық Компаниясы	11,086,893	10,872,299
Ereumentau Wind Power		
Евразийский Банк Развития	6,911,548	-
Итого Ereumentau Wind Power	6,911,548	-
Алматинские электрические станции		
Народный банк	17,531,496	20,559,299
Итого Алматинские электрические станции	17,531,496	20,559,299
Мойнакская ГЭС		
Банк Развития Казахстана	15,944,544	17,669,074
Итого Мойнакская ГЭС	15,944,544	17,669,074
АлматыЭнергоСбыт		
Народный банк	2,439,389	2,439,719
Итого АлматыЭнергоСбыт	2,439,389	2,439,719
Шардаринская ГЭС		
Европейский Банк Реконструкции и Развития	21,398,739	23,888,308
Итого Шардаринская ГЭС	21,398,739	23,888,308
Экибастузская ГРЭС-1		
Народный банк	19,245,703	13,592,750
Сбербанк	11,401,875	17,282,362
Итого Экибастузская ГРЭС-1	30,647,578	30,875,112
Итого займы	263,953,176	269,939,683

18 Займы (продолжение)

АО «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 Forum Muider. Заем предоставлен под процентную ставку в размере 1.2% годовых, со сроком погашения не позднее 15 сентября 2029 года. Основная сумма подлежит погашению равными ежегодными платежами, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами, начиная со следующего отчетного года после получения займа.

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 Компаниясы». Заем предоставлен под процентную ставку в размере 2% годовых, со сроком погашения не позднее 25 января 2024 года. 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 1,000 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 2020 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 тысяч 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.

18 Займы (продолжение)*Европейский банк реконструкции и развития*

В декабре 2016 года Компания открыла невозобновляемую 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. По состоянию на 31 декабря 2020 года номинальный остаток основного долга по первому траншу составляет 18,253,410 тысяч тенге.

АО «Народный Банк Казахстана»

В течение 2020 года АО «Самрук-Энерго» в рамках возобновляемой кредитной линии получено 3 краткосрочных транша на общую сумму 2,000,000 тысяч тенге по кредитной линии в АО «Народный Банк Казахстана» со сроками до 6 месяцев, из них 2,000,000 тысяч тенге погашено досрочно в течение отчетного периода. По состоянию на 31 декабря 2020 года непогашенная задолженность по основному долгу перед АО «Народный Банк Казахстана» отсутствует.

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 прироста фактических показателей инфляции Республики Казахстан (All-in cost), плюс маржа банка (3.75% по Траншам А и В, 4.50% по Траншу С). Основной долг подлежит уплате в конце срока кредита: для транша А и В в 2024 году, для транша С в 2026 году.

АО ДБ «Сбербанк»

В течение 2020 года АО «Самрук-Энерго» в рамках возобновляемой кредитной линии получено 6 краткосрочных траншей на общую сумму 13,100,000 тысяч тенге по кредитной линии в АО ДБ «Сбербанк» со сроками до 3 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2020 года непогашенная задолженность по основному долгу перед АО ДБ «Сбербанк» отсутствует.

АО «Алатау Жарық Компаниясы»*Займы от потребителей*

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан от 21 февраля 2007 года АЖК 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 превалирующей рыночной процентной ставки и отражаются впоследствии по амортизированной стоимости. Займы от потребителей на подключение дополнительной мощности на 31 декабря 2020 года составляют 1,399,367 тысячи тенге (31 декабря 2019 года: 1,551,256 тысяч тенге). Разница между номинальной стоимостью полученных средств и их справедливой стоимостью при первоначальном признании была признана в качестве доходов будущих периодов.

18 Займы (продолжение)*Народный банк Казахстана*

В 2015 году АЖК 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 тысяча 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»;
- 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 тысяч 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 тысяч тенге.

В соответствии с дополнительным соглашением, начиная с 20 февраля 2020 года, по Лимитам – 6 и 10 изменены фиксированные ставки вознаграждения на 12%.

В обеспечение исполнения обязательств по Соглашению Народному Банку предоставлено (будет предоставлено) в залог движимое имущество – деньги на текущих счетах в Народном Банке.

В рамках кредитного Лимита – 4 получены транши на общую сумму 2,945,009 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.

ТОО «Ereumentau Wind Power»*Евразийский Банк Развития*

В рамках кредитного договора о невозобновляемой кредитной линии № 193 от 31 октября 2019 года ТОО «Ereumentau Wind Power» (далее «EWP») привлекла долгосрочный заем на строительство ветровой электрической станции в Акмолинской области. Процентная ставка составила для траншей, выданных в течение семи лет с даты вступления кредитного договора в силу – 11.5% годовых, для траншей после истечения первых семи лет договора – сумма базовой ставки плюс маржа.

18 Займы (продолжение)**АО «Алматинские электрические станции»***Народный банк Казахстана*

26 ноября 2014 года Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» (далее «Соглашение»). Эффективная процентная ставка составляет 12.7% - 15.2%. Срок погашения займа составляет 2021-2025 годы.

Целевым назначением займа является рефинансирование займа, связанного с инвестиционным проектом Компании «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2 АО «АлЭС». III очередь. Котлоагрегат ст. №8», рефинансирование задолженности по выпущенным индексированным облигациям, рефинансирование задолженности в АО «БанкЦентрКредит», финансирование инвестиционного проекта «Реконструкция золотоудала ТЭЦ-3». Обеспечением по данным займам являются деньги, которые поступят в будущем по контракту с ТОО «Алматыэнергосбыт», АО «Алатау Жарык Компаниясы» и ТОО «Алматинские тепловые сети».

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 $1.15 \times 6\text{MLIBOR} + 1.15\%$ 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 года, соответственно. В течение 2020 года сумма выплат по займу составила 3,508,415 тысяч тенге (2019 год: 3,449,546 тысяч 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 2,304,331 долларов США;
- Гарантия АО «Самрук-Энерго» на сумму 1,079,213 тысяч тенге от 13 декабря 2012 года;
- Гарантия АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына» на сумму 12,285,000 тысяч тенге от 1 июля 2011 года;
- Гарантия АО «Самрук-Энерго» на сумму 4,545,554 тысячи тенге от 28 ноября 2019 года;
- Основные средства балансовой стоимостью 6,036,147 тысячи тенге (2019 год: 6,172,543 тысячи тенге)

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 тысяч тенге (транш №1). Денежные средства по траншу № 1 получены полностью в течение 2015-2017 годов. 18 апреля 2019 года подписано дополнительное соглашение №7 о предоставлении транша № 2 – на сумму до 11,520,000 тысяч тенге, денежные средства по которому Компания получила полностью в мае 2019 года. Основной долг по траншу № 1 подлежит погашению 40 равными ежеквартальными платежами. Дата первого платежа – III квартал 2018 года, последнего – II квартал 2028 года. Основной долг по траншу № 2 подлежит погашению 33 равными ежеквартальными платежами. Дата первого платежа – II квартал 2020 года, последнего – II квартал 2028 года. Вознаграждения подлежат погашению ежеквартально, прочие комиссии – при получении счета. Вознаграждения подлежат погашению ежеквартально, прочие комиссии – при получении счета.

18 Займы (продолжение)**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.
- 21,000,000 тысяч тенге со сроком на 3 года, до 29 августа 2020 года, с возможностью продления до 29 августа 2022 года.

В течение 2020 года было погашено 5,700,000 тысяч тенге основного долга, из них 3,500,000 тысяч тенге согласно графику погашения и 2,200,000 тысяч тенге досрочно, и вознаграждение на сумму 1,851,500 тысяч тенге. Процентная ставка данного займа составляет 11.5% годовых. В августе 2020 года было заключено дополнительное соглашение с ДБ АО Сбербанк о пролонгации погашения основного долга в сумме 10,500,000 тысяч тенге до 29 сентября 2021 года.

АО «Народный Банк Казахстана»

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 года.

В рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии № KS 01-15-06 от 8 апреля 2015 года, в июне 2020 года было заключено дополнительное соглашение № 17 к договорам банковских займов с АО «Народный Банк Казахстана» по увеличению возобновляемой кредитной линии до 38,000,000 тысяч тенге (включительно) со сроком действия до 31 декабря 2024 года.

В марте 2020 года было заключено дополнительное соглашение №14 к договорам банковских займов по снижению процентной ставки до 12 месяцев (включительно) – 12.5%, свыше 12 месяцев (включительно) – 13.5% годовых. В апреле 2020 года было заключено дополнительное соглашение №15 к договорам банковских займов по снижению процентной ставки до 6 месяцев (включительно) – 11%, свыше 12 месяцев (включительно) – 11.5% годовых.

В августе 2020 года было заключено дополнительное соглашение № 18 к договорам банковских займов по снижению процентной ставки до 6 месяцев (включительно) – 10.5%, до 12 месяцев (включительно) – 11%, сроком на 36 месяцев – 11.5 % годовых.

В течение 2020 года Компания погасила задолженность по займам в размере 25,000,000 тысяч тенге. На 31 декабря 2020 года займы от АО «Народный банк Казахстана» представляют собой займы, полученные в рамках возобновляемой кредитной линии со сроком погашения 1 год.

18 Займы (продолжение)**ТОО «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 2020 году Компания получала займы на общую сумму 8,300,000 тысяч тенге. В течение 2020 года ставка вознаграждения в тенге была снижена с 12.5 % до 11.00 % годовых в тенге. Займы предоставлены на пополнение оборотных средств.

19 Прочие долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Исторические затраты, связанные с получением прав на недропользование	1,704,370	1,914,756
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1,470,769	1,216,356
Итого финансовые долгосрочные обязательства	3,175,139	3,131,112
Доходы будущих периодов	591,994	995,311
Прочие	185,017	204,953
Итого прочие долгосрочные обязательства	3,952,150	4,331,376

Кредиторская задолженность в размере 1,470,769 тысяч тенге представляет собой долгосрочную кредиторскую задолженность Группы перед подрядчиками в рамках модернизации Шардаринской ГЭС (2019 год: 1,216,356 тысяч тенге). Данная кредиторская задолженность выражена в евро на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 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 2019 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
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(154,489)
Признание дохода	(248,828)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	591,994

20 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	19,421,734	23,683,433
Задолженность по заработной плате	1,566,489	1,477,862
Задолженность по дивидендам	428,543	892,243
Прочая финансовая кредиторская задолженность	3,650,677	1,034,239
Итого финансовая кредиторская задолженность	25,067,443	27,087,777
Задолженность перед Акиматом г. Алматы (Примечание 4)	5,841,514	5,841,514
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	2,536,883	2,068,623
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	2,141,294	2,109,686
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	185,320	1,266,895
Прочие распределения в пользу Акционера	-	363,571
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	35,772,454	38,738,066

Финансовая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Тенге	23,102,788	22,463,080
Доллары США	1,958,616	2,079,942
Евро	6,039	2,544,541
Прочие валюты	-	214
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	25,067,443	27,087,777

21 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Реализация электроэнергии	217,409,856	201,025,893
Доход от услуги по поддержанию готовности электрической мощности	31,290,978	11,623,590
Реализация теплоэнергии	19,203,836	16,782,196
Доход от сдачи в аренду электрических станций ВИЭ	5,234,553	4,749,788
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	4,038,625	3,925,227
Передача и распределение электроэнергии	4,037,649	3,733,505
Реализация химической воды	1,626,083	1,514,631
Прочее	168,868	367,566
Итого выручка	283,010,448	243,722,396

22 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Топливо	59,108,926	52,339,746
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	57,330,866	54,226,988
Оплата труда и связанные расходы	29,394,461	26,775,072
Стоимость приобретенной электроэнергии	22,865,434	13,673,289
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	11,493,612	10,331,297
Услуги по поддержанию готовности электрической мощности	10,094,187	7,692,198
Налоги, кроме подоходного налога	9,320,263	8,924,108
Ремонт и содержание	8,519,991	6,878,757
Услуги сторонних организаций	6,003,100	5,383,091
Водообеспечение	4,846,782	3,961,883
Материалы	1,712,542	1,843,531
Услуги охраны	1,110,084	1,087,619
Начисление резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	99,869	64,754
Расходы на аренду	24,403	38,815
Потери в сетях	2,255	193,123
Прочие	3,257,818	2,476,508
Итого себестоимость продаж	225,184,593	195,890,779

23 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Диспетчеризация и контроль электроэнергии	7,562,233	5,763,378
Передача электроэнергии	2,577,301	2,180,471
Оплата труда и связанные расходы	61,108	53,740
Прочее	1,296	1,041
Итого расходы по реализации	10,201,938	7,998,630

24 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Оплата труда и связанные расходы	6,867,990	6,917,457
Прочие налоги, кроме подоходного налога	2,244,266	342,549
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	1,125,637	1,140,145
Государственные пошлины	819,647	122,488
Резерв по судебным разбирательствам	739,801	-
Начисление/(восстановление) резервов на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, прочих краткосрочных активов	635,390	(28,785)
Консультационные и прочие профессиональные услуги	466,892	1,023,215
Услуги по охране	450,824	414,604
Материалы	208,123	194,350
Расходы на ремонт	152,489	150,354
Командировочные и представительские расходы	116,787	303,350
Расходы по аренде	114,180	91,145
Страхование	101,798	103,726
Расходы на связь	90,438	110,525
Банковские сборы	64,778	75,856
Расходы на транспорт	39,254	32,362
Прочие	1,587,564	1,716,360
Итого общие и административные расходы	15,825,858	12,709,701

По результатам проверки уполномоченным органом в АО «Бухтарминская ГЭС» за период с 2014 по 2018 годов было доначислено и перечислено в бюджет НДС в сумме 1,400,000 тысяч тенге.

25 Прочие доходы, чистые

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Доходы от возмещения затрат по товарообмену электроэнергии	1,282,133	624,489
Доходы от безвозмездно полученных услуг и основных средств	909,100	1,157,465
Доходы от реализации товарно-материальных запасов	450,782	450,012
Доходы от восстановления обесценения основных средств	410,516	-
Доходы по штрафам и пени, неустойкам	128,878	354,724
Прибыль от курсовой разницы за минусом убытка	108,274	-
Прочие операционные доходы	770,916	374,514
Доходы за подключение дополнительных мощностей	-	260,055
Итого прочие доходы	4,060,599	3,221,259
Убыток от обесценения основных средств	(541,723)	-
Убыток от выбытия основных средств и прочих нефинансовых активов за вычетом прибыли	(341,153)	(546,098)
Расходы по штрафам, пени и неустойкам	(17,055)	-
Прочие операционные расходы	(676,567)	(1,052,680)
Итого прочие расходы	(1,576,498)	(1,598,778)
Итого прочие доходы, чистые	2,484,101	1,622,481

26 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Процентные доходы по банковским депозитам	891,722	1,042,361
Доход от модификации дебиторской задолженности	661,324	-
Доходы от амортизации дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	661,045	750,333
Доходы от амортизации дисконта по облигациям и займам	639,875	363,801
Прочие	62,195	220,540
Доходы по курсовой разнице	-	434,951
Итого финансовые доходы	2,916,161	2,811,986

27 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Расходы по вознаграждению по облигациям и займам	24,006,729	24,314,855
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	141,107	141,107
Отмена дисконта приведенной стоимости:		
- займы и финансовая помощь от Акционера	5,390,348	4,972,630
- приобретенные облигации	-	404,038
- займы от потребителей	188,838	176,105
- резерв на восстановление золоотвалов	135,788	171,413
- обязательства по вознаграждениям работникам	124,464	108,821
- выпущенные облигации	19,239	24,635
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	578,375	-
Прочие	1,018,702	2,005,648
Итого финансовые расходы, признанные в прибыли или убытке	31,603,590	32,319,252
Капитализированные затраты по кредитам и займам (Примечание 7)	814,179	1,653,151
Итого финансовые расходы	32,417,769	33,972,403

28 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	6,978,989	6,959,643
Расходы по отсроченному подоходному налогу	(1,323,624)	(2,242,488)
Итого расходы по подоходному налогу	5,655,365	4,717,155

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	13,738,790	11,828,504
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2019 г.: 20%)	2,747,758	2,365,701
Корректировки на:		
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, необлагаемая подоходным налогом	(1,894,703)	(2,238,288)
Прочие необлагаемые расходы/(доходы)	1,124,946	(104,678)
Истечение срока давности по переносимым налоговым убыткам	1,484,799	-
Расходы по НДС АО "Бухтармиская ГЭС"	472,148	-
Подоходный налог у источника выплаты	79,874	248,008
Временные разницы, которые будут признаны по завершению инвестиционного договора	131,886	227,054
Доход Мойнакской ГЭС освобожденный от подоходного налога	(1,811,054)	(82,606)
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	3,319,711	(14,907,287)
Не вычитаемый расход по приобретению доли и списания инвестиции в БТЭС (Примечание 4)	-	19,209,251
Итого расходы по подоходному налогу	5,655,365	4,717,155

28 Подоходный налог (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 2020 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет прочего капитала	31 декабря 2020 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенесенные налоговые убытки	16,314,556	675,926		16,990,482
Обязательства по вознаграждениям работникам	226,888	(62,567)		164,321
Облигации	1,643,557	(947,052)		696,505
Резерв на ликвидацию золоотвалов	636,589	41,939		678,528
Товарно-материальные запасы	85,558	1,430		86,988
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	569,212	258,545		827,757
Налоги кроме подоходного налога	92,096	12,157		104,253
Резерв по неиспользованным отпускам	458,514	18,049		476,563
Резерв под обесценение инвестиции	-	-		-
Прочее	295,756	318,507		614,263
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	20,322,726	316,934		20,639,660
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	(188,898)	(3,319,712)		(3,508,610)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	20,133,828	(3,002,778)		17,131,050
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-		-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	(86,326,368)	3,036,803	462,550	(82,827,015)
Займы	(14,336,887)	1,289,600		(13,047,287)
Прочие	-	-		-
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(100,663,255)	4,326,403	462,550	(95,874,302)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	20,133,828	(3,002,778)	-	17,131,050
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	(80,529,427)	1,323,625	462,550	(78,743,252)

28 Подоходный налог (продолжение)

<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 золоотвалов	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	36,630,041	(16,307,315)	20,322,726
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	(15,096,186)	14,907,288	(188,898)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	21,533,855	(1,400,027)	20,133,828
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	(104,305,770)	3,642,515	(100,663,255)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	21,533,855	(1,400,027)	20,133,828
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	(82,771,915)	2,242,488	(80,529,427)

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 2020 году (2019 год: не имела отсроченные налоговые обязательства) 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.

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 на 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 414.77 тенге за 1 доллар США по сравнению с 420.91 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 года: 381.18 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.

21 августа 2020 года Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») Казахстана в иностранной валюте на уровне «BBB» со «Стабильным» прогнозом. РДЭ Казахстана «BBB» отражают, с одной стороны, крупные фискальные и внешние буферные резервы, подкрепляемые аккумулированными нефтяными бюджетными доходами и сильными чистыми иностранными активами государства, а, с другой стороны, высокую зависимость от сырьевого сектора, слабый банковский сектор относительно сопоставимых стран, а также более низкие скоринговые баллы по качеству управления относительно медианы для стран с рейтингами «BBB». Государственный долг остается низким, а фискальные и внешние буферные резервы – хорошими, несмотря на шоки, вызванные нефтяными ценами и коронавирусом.

Согласно официальным оценкам, сокращение реального ВВП в течение девяти месяцев 2020 года составило 3.1%. В августе 2020 года Fitch прогнозировал сокращение реального ВВП на 2.0% в 2020 году (2019 год: +4.5%) на фоне негативного влияния мер по сдерживанию коронавируса на внутренний спрос и сокращения добычи нефти по соглашению ОПЕК+ на чистый экспорт.

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 существенной 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.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа 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 декабре 2019 года впервые появились новости из Китая о вспышке нового вируса. 11 марта 2020 года Всемирная Организация Здравоохранения объявила вспышку нового типа коронавируса COVID-19 пандемией. Согласно указу Президента Республики Казахстан от 15 марта 2020 года № 285 «О введении чрезвычайного положения в Республике Казахстан» на территории страны было введено чрезвычайное положение на период с 16 марта 2020 года на срок до 11 мая 2020 года.

Большинство городов Казахстана попали под режим карантина, также в период с 30 марта по 11 мая 2020 года приостановлена деятельность большинства промышленных предприятий. Деятельность Группы на период карантина не приостанавливалась, работа офисных сотрудников была организована дистанционно.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В ответ на пандемию казахстанские власти предпринимают многочисленные меры, направленные на сдерживание распространения и воздействия COVID-19, такие как запреты на поездки, карантин, ограничения на деловую активность и т.д. Эти меры, среди прочего, серьезно ограничивают экономическую активность в Казахстане и оказывают негативное влияние и могут продолжать оказывать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на казахстанскую и мировую экономику в течение неизвестного периода времени.

Вместе тем, 9 марта 2020 года обрушились нефтяные котировки на фоне разногласий между членами ОПЕК и другими крупными нефтедобывающими странами, стоимость нефти марки Brent в марте 2020 года опускалась ниже 25 долларов США за баррель. Обесценение тенге по отношению к доллару США с начала 2020 года составило приблизительно 10%.

На отчетную дату консолидированной финансовой отчетности, стоимость нефти марки Brent составила 51.80 долларов США за баррель, с дальнейшим прогнозным ростом цены.

На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности ситуация все еще развивается. На сегодняшний день не было отмечено какого-либо значительного эффекта на выручку и поставки Группы.

Объем выработки электроэнергии в Группе в 2020 году составил 31.4 млрд. кВтч что выше плана на 3% и факта за предыдущий период на 4%. Основным фактором увеличения объема выработки к прошлому году, является рост потребления электроэнергии на Севере и Юге РК, на 2.3%. Также доля Группы в выработке электроэнергии в РК по факту 2020 года составила 29%, что выше на 2% показателя за прошлый год.

Выручка в 2020 году составила 283 млрд. тенге что выше, чем в прошлом году на 16%. Показатель EBITDA Группы составил 99.7 млрд. тенге что выше факта прошлого года на 21%. Основным драйвером роста выручки и EBITDA по сравнению к прошлому году является рост тарифов на электроэнергию и объема выработки.

Однако будущий эффект сложно прогнозировать. Руководство продолжит отслеживать потенциальный эффект вышеуказанных событий и предпримет все необходимые меры для предотвращения негативных последствий на бизнес, однако:

- последствия простоя/карантина из-за пандемии COVID-19 приведут к замедлению деловой активности в целом, что может сказаться на финансовых показателях Группы в будущем;
- в рамках новых договоренностей между членами ОПЕК и другими крупными нефтедобывающими странами Казахстан и Россия приняли обязательства по сокращению уровня добычи;
- дальнейшее обесценение тенге к доллару США, отрицательно отразится на финансовых результатах Компании.

Вместе с этим произошло следующее событие которое положительно влияет на финансовую устойчивость Группы:

- Приказом МЭ РК №205 от 22 мая 2020 года утверждена методика определения фиксированной прибыли учитываемой в тарифе на электроэнергию с вводом в действие с 2021 года что позволит, помимо полного покрытия себестоимости, получить рентабельность от реализации электроэнергии ЭПО;

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

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 учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной консолидированной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Группы. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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 подала 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 года 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 2020 года была полностью обесценена (31 декабря 2019 года: полностью обесценена).

Судебные разбирательства между АО Самрук-Энерго и АО «Транстелеком»

Со второго квартала 2020 года Компания вовлечена в судебные разбирательства с АО «Транстелеком». АО «Транстелеком» подал иск о взыскании фактически оказанных услуг и понесенных расходов по Договору о закупках «Услуги консультационные по внедрению целевых (базовых) процессов АО «Самрук-Энерго» в размере 1,100,045 тысяч тенге. 16 апреля 2020 года состоялась подготовка к судебному заседанию в СМЭС г. Нур-Султан. 3 августа 2020 года состоялись судебные заседания в СМЭС г. Нур-Султан по гражданскому делу по иску АО «Транстелеком» к АО «Самрук-Энерго» о взыскании суммы задолженности. Определением суда от 3 августа 2020 года и 25 августа 2020 года по данному делу назначена судебная экономическая и судебная товароведческая экспертиза. 15 декабря 2020 года судом принято решение о частичном удовлетворении иска. Суд принял решение о взыскании с АО «Самрук-Энерго» в пользу АО «Транстелеком» суммы в размере 718,254 тысяч тенге, и судебных расходов по оплате госпошлины в размере 21,548 тысяч тенге. В остальной части требований АО «Транстелеком» на сумму 381,791 тысяч тенге суд отказал. Компания создала резерв на сумму 739,802 тысячи тенге в составе общих административных расходов по состоянию на 31 декабря 2020 года. 3 февраля 2021 года судом утверждено медиативное соглашение, заключенное между АО «Самрук-Энерго» и АО «Транстелеком» от 2 февраля 2021 года, согласно которому АО «Самрук-Энерго» 8 февраля 2021 года оплатил сумму за фактически выполненный объем работ в размере 700,000 тысяч тенге. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности соглашение между АО «Самрук-Энерго» и АО «Транстелеком» было исполнено.

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.

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

2 января 2021 года Президентом РК подписан новый Экологический кодекс Республики Казахстан, который вступает в силу с 1 июля 2021 года. Согласно новому Экологическому кодексу с 2025 года ТОП-50 предприятий добровольно переходят на Комплексное экологическое разрешение (далее «КЭР»). В ТОП-50 предприятий были включены АО «АлЭС» и ЭГРЭС-1. Этот документ требует от предприятий внедрения наилучших доступных технологий (далее «НДТ») и соответствия нормативам эмиссий, характерных для НДТ. Перечни НДТ должны быть разработаны уполномоченным органом в области охраны окружающей среды до 1 июля 2023 года. Весь процесс перехода предприятий на КЭР является добровольным, однако если предприятие принимает решение перехода на КЭР, то в качестве стимулирующей меры оно освобождается от платежей за эмиссии, а если отказывается, то платежи за эмиссии увеличиваются в 2 раза с 2025 года, в 4 раза с 2028 года, в 8 раз с 2031 года. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый Экологический кодекс РК повлияет на деятельность 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 2020 года балансовая стоимость резерва на ликвидацию золоотвалов составила 3,423,974 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 2,331,591 тысяча 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 2020 года. Группа обладает необходимыми средствами и источниками финансирования для исполнения обязательств капитального характера и для обеспечения оборотного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 76,074,066 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 160,605,255 тысячи тенге).

Обязательства капитального характера совместных предприятий и ассоциированных компаний

По состоянию на 31 декабря 2020 года доля Группы в долгосрочных договорных обязательствах Forum Muider и СЭГРЭС-2 составила 13,800,248 тысяч тенге и 13,198,220 тысяч тенге соответственно (31 декабря 2019 года: 16,748,835 тысяч тенге и 23,937,977 тысяч тенге соответственно).

Модернизация Алматинской ТЭЦ-3 с минимизацией воздействия на окружающую среду

В 2020 году проект модернизации Алматинской ТЭЦ-3 с минимизацией воздействия на окружающую среду был включен в дорожную карту по комплексному решению экологических проблем города Нур-Султана и Алматы. Согласно дорожной карте, Самрук Энерго, Министерство Энергетики, акиматы г. Алматы и Алматинской области должны разработать технико-экономическое обоснование по проекту для принятия решения по реализации проекта снижения выбросов по ТЭЦ-3 и согласовать в уполномоченном органе в срок до 31 декабря 2021 года.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**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 2020 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 неконтро- лирующей доли	Процент прав голоса, приходя- щихся на неконтро- лирующую долю	Прибыль или убыток, приходящийся на неконтро- лирующую долю	Накоплен- ные неконтро- лирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, выплачен- ные некон- тролирую- щей доле в течение года			
							Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.		
	АО «Бухтарминская ГЭС»	Казахстан	10%	10%	77,034	1,215,074	754,700		
	АО «Шульбинская ГЭС»	Казахстан	7.86%	7.86%	(882)	25,922	-		
	АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	Казахстан	10.01%	10.01%	(350)	2,872	-		
Итого					75,802	1,243,868	754,700		
	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.								
	АО «Бухтарминская ГЭС»	Казахстан	10%	10%	278,112	1,138,042	200,476		
	АО «Шульбинская ГЭС»	Казахстан	7.86%	7.86%	(1,053)	26,805	-		
	АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	Казахстан	10.01%	10.01%	(585)	3,219	-		
Итого					276,474	1,168,066	200,476		
В тысячах казахстанских тенге	Кратко- срочные активы	Долго- срочные активы	Кратко- срочные обяза- тельства	Долго- срочные обяза- тельства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Итого совокуп- ный доход	Потоки денежных Средств	
									Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
	АО «Бухтарминская ГЭС»	1,293,675	1,224,305	130,129	146,722	4,040,147	770,336	911,443	174,610
	АО «Шульбинская ГЭС»	-	-	570,444	8,701	-	(11,226)	(11,226)	-
	АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	-	-	115,919	8,519	-	(3,484)	(3,484)	-
Итого	1,293,675	1,224,305	816,492	163,942	4,040,147	755,626	896,733	174,610	
	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.								
	АО «Бухтарминская ГЭС»	2,401,229	1,219,194	477,779	147,426	3,924,337	2,781,116	2,922,223	789,124
	АО «Шульбинская ГЭС»	-	-	558,735	9,184	-	(13,403)	(13,403)	-
	АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	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	

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	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»	С момента передачи гидроэлектростанции в аренду данная компания является бездействующей	92.14%	92.14%	Казахстан
ТОО Samruk Green Energy	Развитие возобновляемой электроэнергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	Производство электроэнергии на ветровой электростанции	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
ТОО «Ereymtau Wind Power»	Производство электроэнергии на ветровой электростанции	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 Богатьрь 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.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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 приближительную 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 обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные займы, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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 убытков, 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.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлены классификация финансовых активов, таких как прочая дебиторская задолженность, по отдельным этапам моделей обесценения. Оценочный резерв под кредитные убытки других финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2020 года является несущественным.

В тысячах казахстанских тенге	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	(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 2020 г.	(99,893)	-	(137,906)	(237,799)	10,686,603	-	1,038,725	11,725,328
Вновь созданные или приобретенные	(1,717,681)	-	-	(1,717,681)	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	238,016	-	-	238,016	(807,177)	-	(3,437,606)	(4,244,783)
Амортизация дисконта	-	-	-	-	1,358,193	-	-	1,358,193
Прочие изменения	-	-	-	-	-	-	34,165	34,165
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	(1,479,665)	-	-	(1,479,665)	551,016	-	(3,403,441)	(2,852,425)
На 31 декабря 2020 г.	(1,579,558)	-	(137,906)	(1,717,464)	11,237,619	-	(2,364,716)	8,872,903

В тысячах казахстанских тенге	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	(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)	
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 год	126,892	-	578,413	705,305	(1,335,121)	-	(1,895,725)	(3,230,846)
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)

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 приближительную величину.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Денежные средства	Денежные средства, ограниченные в использовании	Срочные депозиты	Облигации и займы
31 декабря 2020 года:				
BBB+ (S&P)	-	-	-	-
BBB- (стабильный) (S&P)	4,373,625	-	140,016	-
BB+ (стабильный) (S&P)	943,847	-	13,235	-
BB (стабильный) (S&P)	3,243,134	799	-	-
BB- (стабильный) (S&P)	1,266,011	5,000	9,981	-
B+ (стабильный) (S&P)	7,215	-	-	-
B (стабильный) (S&P)	-	-	-	-
B (негативный) (S&P)	-	-	-	749,791
B- (стабильный) (S&P)	25,318	-	4,970	-
CCC (негативный) (S&P)	-	-	-	-
D (негативный) (S&P)	-	-	-	-
Отсутствует(S&P)	34,728	48,880	-	1,173,004
Итого финансовые активы	9,893,878	54,679	168,202	1,922,795

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Денежные средства	Денежные средства, ограниченные в использовании	Срочные депозиты	Облигации и займы
1 января 2020 года:				
BBB+(S&P)	-	-	-	-
BBB- (негативный) (S&P)	-	-	-	-
BB+ (стабильный) (S&P)	7,267,762	1,153	133,434	-
BB (стабильный) (S&P)	-	-	-	-
BB- (стабильный) (S&P)	459,399	-	673,000	-
B+ (стабильный) (S&P)	3,862,920	-	-	1,217,263
B (негативный) (S&P)	-	-	1	-
B- (стабильный) (S&P)	392,473	-	1,125,956	527,539
CCC (негативный) (S&P)	-	-	-	-
D (негативный) (S&P)	-	-	-	-
Отсутствует(S&P)	24,483	371,654	408,984	352,973
Итого финансовые активы	12,007,037	372,807	2,341,375	2,097,775

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:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность от юридических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 31 Декабря 2020 г.	33,109,246	18,266,039	6,099,077	2,763,886	1,255,412	4,724,832
Уровень дефолта		0.114%	0.307%	0.981%	1.585%	2.708%
Ожидаемые кредитные убытки	(1,584,539)	(20,774)	(18,703)	(27,115)	(19,904)	(1,498,043)
Итого	31,524,707	18,245,265	6,080,374	2,736,771	1,235,508	3,226,789

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Торговая 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	Торговая дебиторская задолженность – физических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 31 Декабря 2020 г.	5,508,024	5,195,286	134,879	37,670	12,663	127,526
Уровень дефолта		0.254%	3.30%	9%	21%	37.18%-
Ожидаемые кредитные убытки	(136,894)	(13,200)	(4,446)	(3,538)	(2,683)	(113,027)
Итого	5,371,130	5,182,086	130,433	34,132	9,980	14,499

В тысячах казахстанских тенге	Торговая 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	-

Ниже представлен анализ непросроченной (текущей) торговой дебиторской задолженности в разрезе групп потребителей:

В тысячах казахстанских тенге	Торговая дебиторская задолженность
31 декабря 2020 года:	
Крупные предприятия	202,767
Малые и средние предприятия	18,042,498
Физические лица	5,182,086
Итого	23,427,351

В тысячах казахстанских тенге	Торговая дебиторская задолженность
31 декабря 2019 года:	
Крупные предприятия	169,013
Малые и средние предприятия	12,431,120
Физические лица	5,753,759
Итого	18,353,892

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.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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
На 31 декабря 2020 года					
Займы	7,326,243	12,964,946	51,222,955	190,889,015	154,738,306
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	1,704,370	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	23,259,667	830,423	977,353	1,470,769	-
Финансовая аренда	96,141	192,282	865,264	2,680,888	312,394
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	30,682,051	13,987,651	53,065,572	196,745,042	155,050,700
На 31 декабря 2019 года					
Займы	11,443,698	11,844,291	61,898,462	171,939,185	187,901,994
Прочие 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

(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 18) и кредиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 20) выражены в иностранной валюте (в долларах США и евро), поэтому, Группа подвержена валютному риску. По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском рынке 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	Рубли	Итого
На 31 декабря 2020 г.				
Активы	2,487,283	1,470,898	5	3,958,186
Обязательства	(6,818,729)	(1,476,808)	-	(8,295,537)
Чистая позиция	(4,331,446)	(5,910)	5	(4,337,351)
На 31 декабря 2019 г.				
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)

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>	Влияние на прибыль или убыток	
	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Укрепление доллара США на 14% (2019 г.: укрепление на 12%)	(485,122)	(328,849)
Ослабление доллара США на 11% (2019 г.: ослабление на 9%)	381,167	246,637
Укрепление евро на 14% (2019 г.: укрепление на 12%)	(662)	41,540
Ослабление евро на 11% (2019 г.: ослабление на 9%)	520	(31,155)
Укрепление рубля на 15% (2019 г.: укрепление на 12%)	1	(171,633)
Ослабление рубля на 15% (2019 г.: ослабление на 12%)	(1)	445,820

В целом Группа не имеет значительных валютных рисков и не подвержена негативным изменениям волатильности курса тенге, так как финансовые обязательства в иностранной валюте составляют около 2% от всех обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года. Валютные риски были минимизированы в предыдущие периоды путем рефинансирования займов в иностранной валюте, и на 31 декабря 2020 года Группа имеет только один валютный займ по транше от Банка Развития Казахстана в долларах США, балансовая стоимость которого в пересчете на тенге составила 4,860,113 тысяч тенге на 31 декабря 2020 года.

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. Увеличение LIBOR 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 2020 года процентные ставки были на 20 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 97,202 тысяч тенге меньше/больше в результате более высоких/низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой (31 декабря 2019 года: 387,190 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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Итого займы	18	263,953,176	269,939,683
Минус:			
Денежные средства и их эквиваленты	15	(9,893,878)	(12,007,037)
Чистые заемные средства		254,059,298	257,932,646
Итого собственный капитал		490,575,636	485,016,370
Итого капитал		744,634,934	742,949,016
Соотношение заемного и собственного капитала		34%	35%

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 котировкам 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:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2020 г.				31 декабря 2019 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	-	9,893,878	-	9,893,878	-	12,007,037	-	12,007,037
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	367,608	-	367,608	-	372,807	-	372,807
Депозиты с фиксированным сроком	-	168,202	-	168,202	-	2,289,339	-	2,289,339
Финансовая дебиторская задолженность	-	36,895,837	-	36,895,837	-	28,530,528	-	28,530,528
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	8,422,204	-	8,422,204	-	10,765,295	-	10,765,295
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	664,030	-	621,903	-	532,490	-	722,234
Дивиденды к получению	-	-	449	449	-	-	405	405
Займы	-	-	-	-	-	-	-	-
Облигации	1,110,280	-	915,193	1,922,795	1,143,649	-	860,517	2,097,775
Итого финансовые активы	1,110,280	56,411,759	915,642	58,292,876	1,143,649	54,497,496	860,922	56,785,420
Обязательства								
Займы	-	263,116,478	-	263,953,176	-	244,714,885	-	269,939,683
Финансовая кредиторская задолженность	-	25,067,443	-	25,067,443	-	31,978,264	-	31,978,264
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	1,470,769	1,470,769	-	-	1,216,356	1,216,356
Итого финансовые обязательства	-	288,183,921	1,470,769	290,491,388	-	276,693,149	1,216,356	303,134,303

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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 4,744,719 тысяч тенге (2019 год: 7,060,789 тысяч тенге)

34 События после отчетной даты

25 января 2021 года по Траншу 2 Кредитного соглашения №48308 от 9 декабря 2016 года с Европейским Банком Реконструкции и Развития АО «Самрук-Энерго» осуществила плановое погашение на общую сумму 1,986,194 тысяч тенге, в том числе основной долг – 1,521,118 тысяч тенге, вознаграждение – 465,076 тысяч тенге и досрочное погашение основного долга на сумму в размере 2,538,200 тысяч тенге.

25 января 2021 года АО «Самрук-Энерго» осуществило плановое погашение вознаграждения по договору кредитной линии от 8 ноября 2018 года с Азиатским Банком Развития, в том числе по Траншу А – 585,395 тысяч тенге, по Траншу В – 560,146 тысяч тенге, по Траншу С – 599,041 тысяч тенге.

За период с 1 января 2021 года по 22 февраля 2021 года по кредитной линии в АО ДБ «Сбербанк» №16-14285-01-КЛ от 16 июня 2016 года АО «Самрук-Энерго» получило транши на общую сумму 14,000,000 тысяч тенге.

25 января 2021 года АО «Самрук-Энерго» осуществило досрочное погашение основного долга по кредитному займу С.Э/45 от 14 января 2011 года с АО «Самрук-Казына» на сумму в размере 205,746 тысяч тенге.

В период с 1 января 2021 года по 18 февраля 2021 года ГРЭС-1 осуществила освоение кредитных средств АО «Народный банк Казахстана» на сумму 8,600,000 тысяч тенге, а также осуществила плановое погашение основного долга и вознаграждений перед АО «Народный банк Казахстана» на сумму 3,414,236 тысяч тенге и 17,590,000 тысяч тенге досрочного погашения основного долга.

В период с 1 января 2021 года по 22 января 2021 года АО «АлЭС» были привлечены заемные средства на сумму 4,243,305 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 было плановое погашение займа по невозобновляемому кредитному лимиту в АО «Народный банк Казахстана» на общую сумму 1,083,333 тысяч тенге.

В период с 1 января 2021 года по 15 февраля 2021 года АО «АЭС» были привлечены заемные средства на сумму 900,000 тысяч тенге, в рамках возобновляемых кредитных лимитов по Соглашению о предоставлении кредитной линии № KS 02-15-09 от «22» апреля 2015 года, заключенному с АО «Народный банк Казахстана», пополнение оборотных средств, для погашения задолженности перед поставщиками э/э.

В период с 1 января 2021 года по 18 февраля 2021 года АО «Мойнакская ГЭС» осуществила плановое погашение основного долга и вознаграждений перед АО «Банк развития Казахстана» на сумму 1,172,558 тысяч тенге.

4 февраля 2021 года АО «Банк Развития Казахстана» предоставил письмо №679, где подтвердил, что по состоянию на дату предоставления письма основные средства и незавершенное строительство АО «Мойнакская ГЭС» в сумме 3,600,371 тысяча тенге более не числятся в залоге у Банк Развития Казахстана.

35 Прибыль на акцию и балансовая стоимость одной акции

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыль за год, причитающаяся акционерам Группы (в тысячах казахстанских тенге)	8,007,623	6,834,875
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	5,601,812	5,601,687
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы (с округлением до тенге)	1,429	1,220

Балансовая стоимость одной акции

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, консолидированная 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 2020 года данный показатель, рассчитанный руководством Группы на основании данных консолидированной финансовой отчетности, составил тенге 86,937 тенге (31 декабря 2019 года: 85,925 тенге). Ниже представлена таблица по расчету балансовой стоимости одной акции:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Итого активы	885,705,149	889,217,254
Минус: нематериальные активы	(3,570,398)	(3,691,945)
Минус: итого обязательства	(395,129,513)	(404,200,884)
Чистые активы для простых акций	487,005,238	481,324,425
Количество простых акций на 31 декабря	5,601,812	5,601,687
Балансовая стоимость одной акции, тенге	86,937	85,925