



**SAMRUK
ENERGY**

НА ПУТИ К УГЛЕРОДНОЙ НЕЙТРАЛЬНОСТИ

Интегрированный годовой отчет

21

SAMRUK-ENERGY.KZ



TOM 2

Том 2



Онлайн версия
отчета доступна
на сайте Компании

www.samruk-energy.kz

НА ПУТИ К УГЛЕРОДНОЙ НЕЙТРАЛЬНОСТИ

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2	14. Прочие краткосрочные активы	61
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ		15. Денежные средства и их эквиваленты	61
Консолидированный отчет о финансовом положении	11	16. Капитал	62
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	13	17. Резерв под обязательства по ликвидации активов	62
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	14	18. Займы	63
Консолидированный отчет о движении денежных средств	15	19. Прочие долгосрочные обязательства	68
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ		20. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	68
1. Группа Самрук-Энерго и её деятельность	16	21. Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	69
2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	16	22. Выручка	69
3. Новые учетные положения	36	23. Себестоимость продаж	69
4. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	38	24. Расходы по реализации	70
5. Информация по сегментам	46	25. Общие и административные расходы	70
6. Расчеты и операции со связанными сторонами	51	26. Прочие доходы, чистые	70
7. Основные средства	54	27. Финансовые доходы	71
8. Нематериальные активы	56	28. Финансовые расходы	71
9. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	57	29. Подходный налог	72
10. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	57	30. Условные и договорные обязательства и операционные риски	75
11. Прочие долгосрочные активы	59	31. Неконтролирующая доля	79
12. Товарно-материальные запасы	59	32. Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия	81
13. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	60	33. Управление финансовыми рисками	82
		34. Справедливая стоимость финансовых инструментов	93
		35. События после отчетной даты	95
		36. Прибыль на акцию и балансовая стоимость одной акции	95

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров АО «Самрук-Энерго»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Самрук-Энерго» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 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 далее описана 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 Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Республики Казахстан, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности.

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
Пр. Аль Фараби 34, Здание А, 4 этаж, Алматы, Казахстан, A25D5F6
Т: +7 (727) 330 3200, Ф: +7 (727) 244 6868, www.pwc.com/kz

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 3,000,000 тысяч казахстанских тенге, что составляет 0.9 % от выручки за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

- Мы провели работу по аудиту на 5 дочерних предприятий и 2 совместно контролируемых предприятий, расположенных на территории Казахстана.
- Объем аудита покрывает 94% всех активов, 99 % выручки Группы и 94 % абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Обесценение основных средств и нематериальных активов

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 оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы 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 можно обоснованно предположить, 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 Группы в целом	3,000,000 тысяч казахстанских тенге
Как мы ее определили	0.9 % от выручки
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	<p>Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку. 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.</p> <p>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.</p>

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Обесценение основных средств и нематериальных активов</p> <p><i>См. Примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности.</i></p> <p>На 31 декабря 2021 года 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»), ТОО «Тегис Мунай» и АО «АлЭС».</p> <p>На основании проведенного анализа индикаторов обесценения основных средств и нематериальных активов (АО «АлЭС»), Руководство Группы пришло к выводу, что решение о модернизации ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду с вариантом строительства новой станции на газе мощностью до 600 МВт на площадке Алматинской ТЭЦ-2, является индикатором возможного обесценения и приняло решение провести тест на обесценение основных средств и нематериальных активов.</p> <p>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.</p>	<p>Руководство Группы провело анализ индикаторов обесценения основных средств и нематериальных активов ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова», АО «Алатау Жарық Компаниясы» и ТОО «Тегис Мунай» и тест на обесценение основных средств и нематериальных активов АО «АлЭС».</p> <p>Наши процедуры в отношении проведенного руководством анализа индикаторов обесценения основных средств и нематериальных активов включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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; <p>Мы получили, изучили и оценили модель, использованную привлеченными руководством экспертами для оценки обесценения активов АО «АлЭС», 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.</p> <p>Наши процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения основных средств и нематериальных активов включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности независимых экспертов, привлеченных руководством; анализ определения идентифицируемых групп активов, которые генерируют приток денежных средств независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами;

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- 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;
- рассмотрение заключения Правительства Республики Казахстан о внесении изменений и дополнений в Закон Республики Казахстан «Об электроэнергетике», а также ознакомление с проектом поправок в данный закон, который обеспечит Группе окупаемость инвестиции по модернизации Алматинской ТЭЦ-2 за счет механизма рынка электрической мощности;
- Провели интервью с руководством и получили понимание, что в проект поправок были внесены поправки по результатам рассмотрения на заседании рабочей группы Мажилиса Парламента РК. Проект поправок был повторно согласован с Правительством РК и будет передан в Мажилис Парламента РК для рассмотрения;
- Ознакомление с заключением РГП «Госэкспертиза» на технико-экономическое обоснование проекта модернизации ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду с вариантом строительства новой станции на газе мощностью до 600 МВт на площадке Алматинской ТЭЦ-2;

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- Протокол совещания Правительства во главе с Премьер Министром по вопросам реализации проекта модернизации ТЭЦ-2 от 31 мая 2021 года об одобрении предложения по строительству парогазовой установки мощностью 600 МВт

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

Определение объема аудита Группы

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

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

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 незначительные 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, 99% общей выручки и 94% абсолютного значения чистой прибыли Группы. Выполненные нами вышеуказанные процедуры позволили нам получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы и обеспечить основание для нашего мнения по ней.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит годовой отчет, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о данной отчетности. 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 и не будем предоставлять вывода, выражающего 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 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, которая еще не была получена мы приходим 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 указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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 за подготовкой 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- 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, 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, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 9



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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Дана Инкарбекова.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

PricewaterhouseCoopers LLP

Утверждено и подписано:



 Дана Инкарбекова
 Управляющий директор
 ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
 (Генеральная государственная лицензия
 Министерства Финансов Республики Казахстан
 №0000005 от 21 октября 1999 года)

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

18 марта 2022 года
Алматы, Казахстан

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	702,709,108	731,640,116
Инвестиционная собственность		110,160	247,283
Нематериальные активы	8	4,165,145	3,570,398
Актив в форме права пользования	9	2,881,775	3,137,624
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	10	73,993,321	60,611,199
Прочие долгосрочные активы	11	77,960,833	13,667,103
Итого долгосрочные активы		861,820,342	812,873,723
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	12	13,587,164	11,674,146
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	13	32,437,068	37,660,312
Прочие краткосрочные активы	14	18,452,057	12,308,536
Предоплата по подоходному налогу		1,385,209	1,294,554
Денежные средства и их эквиваленты	15	12,138,171	9,893,878
Итого краткосрочные активы		77,999,669	72,831,426
ИТОГО АКТИВЫ		939,820,011	885,705,149

Подписано от имени руководства 18 марта 2022 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 финансовом положении (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	376,045,927	376,045,927
Прочий резервный капитал	16	125,128,459	125,168,047
Непокрытый убыток		(78,038)	(11,882,206)
Капитал, причитающийся акционерам Группы		501,096,348	489,331,768
Доля неконтролирующих акционеров	31	1,544,103	1,243,868
ИТОГО КАПИТАЛ		502,640,451	490,575,636
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв под обязательства по ликвидации активов	17	2,752,778	3,227,678
Обязательства по вознаграждениям работникам		1,595,996	1,508,353
Займы	18	209,848,259	208,645,370
Прочие долгосрочные обязательства	19	2,407,609	3,952,150
Долгосрочные обязательства по аренде	9	1,495,895	1,696,109
Обязательства по отсроченному подоходному налогу		72,198,561	78,743,252
Итого долгосрочные обязательства		290,299,098	297,772,912
Краткосрочные обязательства			
Резерв под обязательства по ликвидации активов	17	73,814	196,296
Займы	18	85,046,407	55,307,806
Обязательства по вознаграждениям работникам		189,304	177,689
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	20	50,157,039	35,772,454
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	21	7,850,505	4,557,802
Краткосрочные обязательства по аренде	9	827,267	1,106,004
Подоходный налог к уплате		2,636,126	238,550
Итого краткосрочные обязательства		146,880,462	97,356,601
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		437,179,560	395,129,513
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		939,820,011	885,705,149
Балансовая стоимость одной простой акции (в казахстанских тенге)	36	88,985	86,937

Подписано от имени руководства 18 марта 2022 года

Рыскулов Айдар Кайратович
Управляющий директор по экономике и финансам



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

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2021 г.	2020 г.
Выручка	22	332,537,144	283,010,448
Себестоимость продаж	23	(254,847,439)	(225,184,593)
Валовая прибыль		77,689,705	57,825,855
Расходы по реализации	24	(9,029,370)	(10,201,938)
Общие и административные расходы	25	(14,792,833)	(15,825,858)
Доля в результатах совместных предприятий и ассоциированных компаний	10	13,454,577	9,473,513
(Убытки от обесценения)/доходы от восстановления нефинансовых активов (нетто)	4	(20,760,920)	(131,207)
Доходы от восстановления/(убытки от обесценения) финансовых активов (нетто)		828,769	(1,329,454)
Прочие доходы	26	4,391,933	3,650,083
Прочие расходы	26	(535,771)	(1,034,775)
Финансовые доходы	27	2,616,175	2,916,161
Финансовые расходы	28	(30,138,966)	(31,603,590)
Прибыль до налогообложения		23,723,299	13,738,790
Расходы по подоходному налогу	29	(8,376,753)	(5,655,365)
Прибыль за год		15,346,546	8,083,425
Прочий совокупный убыток (Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытков)			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(39,588)	(338,765)
Итого совокупный доход за год		15,306,958	7,744,660
Прибыль причитающийся:			
Акционерам Группы		15,046,311	8,007,623
Неконтролирующим акционерам	31	300,235	75,802
Прибыль за год		15,346,546	8,083,425
Итого совокупный доход причитающийся:			
Акционерам Группы		15,006,723	7,668,858
Неконтролирующим акционерам	31	300,235	75,802
Итого совокупный доход за год		15,306,958	7,744,660
Прибыль за год на акцию (в казахстанских тенге)	36	2,686	1,429

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

В тысячах казахстанских тенге	Причитающиеся акционерам Группы				Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Прим.	Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Непокрытый убыток			
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	2,731,039	(1,850,202)	-	880,837	-	880,837	
Дивиденды	16	-	(3,066,231)	(3,066,231)	-	(3,066,231)	
Остаток на 1 января 2021 г.	376,045,927	125,168,047	(11,882,206)	489,331,768	1,243,868	490,575,636	
Прибыль за год	-	-	15,046,311	15,046,311	300,235	15,346,546	
Прочий совокупный убыток	-	(39,588)	-	(39,588)	-	(39,588)	
Итого совокупный (убыток)/доход	-	(39,588)	15,046,311	15,006,723	300,235	15,306,958	
Дивиденды	16	-	(3,242,143)	(3,242,143)	-	(3,242,143)	
Остаток на 31 декабря 2021 г.	376,045,927	125,128,459	(78,038)	501,096,348	1,544,103	502,640,451	

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

В тысячах казахстанских тенге	2021 г.	2020 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	23,723,299	13,738,790
Корректировки на:		
Износ и амортизация	56,202,182	58,476,965
Убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов	317,376	341,153
Убытки от обесценения нефинансовых активов	20,760,920	131,207
(Восстановление)убытки от обесценения финансовых активов	(828,769)	1,329,454
Амортизация доходов за подключение дополнительных мощностей	(197,331)	(248,828)
Финансовые расходы	30,138,966	31,603,590
Финансовые доходы	(2,616,175)	(2,916,161)
Доля в результатах совместных предприятий и ассоциированных компаний	(13,454,577)	(9,473,513)
Доход от безвозмездной передачи основных средств от потребителей	(660,324)	(852,354)
Прочие начисления	646,758	-
Резерв на приобретение дополнительных квот на выброс парниковых газов	2,438,179	-
Прочие корректировки	(2,930)	10,029
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	116,467,574	92,140,332
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов	4,546,894	(8,291,861)
Увеличение товарно-материальных запасов	(208,416)	(557,061)
(Уменьшение)увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств	(5,946,327)	1,785,908
Уменьшение задолженности по вознаграждениям работникам	(88,856)	(440,316)
Уменьшение налогов к уплате	(33,916)	1,692,349
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	114,736,953	86,329,351
Подходный налог уплаченный	(12,614,526)	(7,272,982)
Проценты уплаченные	(23,108,855)	(23,668,346)
Дивиденды полученные	72,455	3,005,818
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	79,086,027	58,393,841
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(92,723,889)	(49,448,146)
Приобретение нематериальных активов	(881,827)	(123,242)
Приобретение долговых инструментов	(9,131,800)	-
Погашение прочей финансовой дебиторской задолженности	347,607	222,961
Поступления от реализации долговых инструментов	2,672,102	384,601
Процентный доход полученный	1,230,331	994,113
Поступления от выбытия дочерних организаций, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	1,357,524	2,259,088
Денежные средства, полученные от продажи основных средств	10,005	16,695
(Уменьшение)увеличение банковских депозитов и денежных средств с ограничением в использовании балансе банковских депозитов, нетто	(86,855)	2,249,766
Прочие поступления	185,813	147,539
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(97,020,989)	(43,296,625)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление займов	141,598,976	83,996,315
Погашение займов и выплата основного долга по выпущенным облигациям	(135,670,371)	(97,142,953)
Поступления от эмиссии облигаций	18,400,000	-
Выплата основного долга по финансовой аренде	(723,203)	(807,746)
Дивиденды, выплаченные акционерам	(3,242,143)	(3,066,231)
Дивиденды, выплаченные доле неконтролирующих акционеров	(98,238)	(754,700)
Прочие выплаты	(2,516)	(30,557)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности	20,262,505	(17,805,872)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(83,769)	593,895
Минус резерв на обесценение денежных средств	519	1,602
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств	2,244,293	(2,113,159)
Денежные средства на начало года	9,893,878	12,007,037
Денежные средства на конец года	12,138,171	9,893,878

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 2021 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 2021 и 2020 г. 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», «О поддержке использования возобновляемых источников энергии», и предпринимательским кодексом Республики Казахстан. Тарифное регулирование, в зависимости от вида деятельности энергокомпаний, относится к компетенции Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК (далее – Комитет) или отраслевого министерства – Министерства энергетики РК (далее – МЭ).

Тарифы на электроэнергию для энергопроизводящих организаций утверждены приказом Министра энергетики РК от 27 февраля 2015 года № 160 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию для группы энергопроизводящих организаций» и последующими изменениями и дополнениями к нему. Тарифы на поставку электрической энергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, являются фиксированными и утверждены постановлением Правительства РК от 12 июня 2014 года № 645 «Об утверждении фиксированных тарифов» 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. Регулирование и контроль Комитетом осуществляется в строгом соответствии с законодательными и нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

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 2021 года краткосрочные обязательства Группы превысили краткосрочные активы на 68,880,793 тысяч тенге (2020 год: краткосрочные обязательства Группы превысили краткосрочные активы на 24,525,175 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 2022 году Группа ожидает положительные чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности в сумме 88 миллиардов тенге.

На 31 декабря 2020 года у Группы есть доступные к освоению средства по возобновляемым кредитным линиям на общую сумму более 117 миллиардов тенге в банках второго уровня Республики Казахстан.

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 2021 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 431.67 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2020 года: 420.91 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 скидки 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 наращенный 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 скидки 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 (POCI) 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 капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой. В состав инвестиционной недвижимости входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная собственность отражается в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо.

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

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

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

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:

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу ФИФО. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных, и не включает расходы по заемным средствам.

Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов на 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, имеющих у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информации 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 фактически затраты, понесенные по конкретным займам 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 закупщика согласно Правилам рынка мощности.

Договор предусматривает оплату за один кВт поддерживаемой мощности за месяц, и выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет.

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 закупщика согласно Правилам рынка мощности.

Договор предусматривает оплату за один кВт поддерживаемой мощности за месяц, и выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет.

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

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

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

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

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

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

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода.

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

Неопределенные налоговые позиции

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

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

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 2021 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 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).

Поправки Этапа 2 направлены на решение вопросов, вытекающих из результатов внедрения реформ, в том числе касающихся замены одной базовой процентной ставки на альтернативную. Поправки касаются следующих областей:

- Порядок учета изменений в базисе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы базовой процентной ставки (далее – «реформа IBOR»): В отношении инструментов, к которым применяется оценка по амортизированной стоимости, согласно поправкам, в качестве упрощения практического характера организации должны учитывать изменение в базисе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы IBOR путем актуализации эффективной процентной ставки с помощью руководства, содержащегося в пункте B5.4.5 МСФО (IFRS) 9. Следовательно, на соответствующий момент не были признаны прибыль или убыток. Указанное упрощение практического характера применяется только к такому изменению и в такой степени, в которой они необходимы как непосредственное следствие реформы IBOR, а новый базис экономически эквивалентен предыдущему базису. Страховщики, применяющие временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, также должны применять такое же упрощение практического характера. В МСФО (IFRS) 16 также была внесена поправка, согласно которой арендаторы обязаны использовать аналогичное упрощение практического характера для учета модификаций договоров аренды, которые меняют базис для определения будущих арендных платежей в результате реформы IBOR.
- Дата окончания для освобождения по поправкам Этапа 1 для не определенных в договоре компонентов риска в отношениях хеджирования: В соответствии с поправками Этапа 2 организациям необходимо в перспективе прекратить применять освобождения Этапа 1 в отношении не определенных в договоре компонентов риска на более раннюю из двух дат: на дату внесения изменений в не определенный в договоре компонент риска или на дату прекращения отношений хеджирования. В поправках Этапа 1 не определена дата окончания в отношении компонентов риска.
- Дополнительные временные исключения из применения конкретных требований к учету хеджирования: Поправки Этапа 2 предусматривают дополнительное временное освобождение от применения особых требований, установленных МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9, учета хеджирования к отношениям хеджирования, на которые реформа IBOR оказывает прямое воздействие.
- «Дополнительное раскрытие информации по МСФО (IFRS) 7, относящееся к реформе IBOR: В поправках устанавливаются требования к раскрытию следующей информации: (i) как организация управляет процессом перехода на альтернативные базовые ставки; ее прогресс и риски, вытекающие из этого перехода; (ii) количественная информация о производных и производных финансовых инструментах, которым предстоит переход, в разбивке по существенным базовым процентным ставкам; и (iii) описание любых изменений в стратегии управления рисками в результате реформы IBOR.

Воздействие реформы IBOR

Реформа и замена различных межбанковских ставок предложения на рынке депозитов (IBOR) стала приоритетом для регулирующих органов. Большинство ставок IBOR больше не будут публиковаться с 31 декабря 2021 года, а ряд ставок LIBOR в долларах США больше не будут публиковаться с 30 июня 2023 года.

3 Новые учетные положения (продолжение)

В таблице ниже раскрываются суммы производных финансовых обязательств на 31 декабря 2021 года, которые до 30 июня 2023 года будут переведены на альтернативные базовые процентные ставки:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Процентная ставка LIBOR в долларах США	Итого
Непроизводные финансовые обязательства		
Кредиты и займы	4,073,923	4,073,923
Итого непроизводные финансовые обязательства		
	4,073,923	4,073,923

Группа подвержена риску потенциальных арбитражных разниц между процентной ставкой LIBOR и применимыми альтернативными ставками.

В текущем году Группа будет проводить работу с АО «Банком Развития Казахстана» по договору от 14 декабря 2005, для обеспечения плавного перехода с LIBOR на альтернативные базовые процентные ставки. По состоянию на 31 декабря 2021 года, Группа не вносила изменения в политику и процедуры управления рисками в связи с реформой IBOR.

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 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).
- 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 г. 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 (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 года и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 31 марта 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты).
- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 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.

По результатам анализа, проведенного по состоянию на конец 2021 года руководство, выявило индикаторы обесценения основных средств дочерней компании АО «Алматинские Электрические Станции» (далее «АлЭС»).

Группа привлекла независимых экспертов для проведения теста на обесценение активов АлЭС, который проводился в соответствии с МСФО 36 «Обесценение активов».

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)**Модернизация Алматинской ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду**

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков обесценения или возможного восстановления обесценения, отраженного в прошлые периоды, отдельных активов или групп активов. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива 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 основных средств 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.

Модернизация Алматинской ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду

В целях исполнения поручения Президента РК о принятии мер для минимизации выбросов в атмосферу, 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.

31 мая 2021 года Правительство Республики Казахстан («РК»), одобрило предложение по строительству парогазовой установки мощностью 600 МВт («ПГУ») на площадке Алматинской ТЭЦ-2.

В ходе совещания Премьер-Министр РК 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 рамках данного поручения Группа проводит работу по организации финансирования проекта через привлечение заемных средств.

В целях реализации проекта по модернизации Алматинской ТЭЦ-2 подготовлен проект поправок в Закон РК «Об электроэнергетике» предусматривающий предоставление индивидуального тарифа на мощность энергопроизводящим организациям, реализующим инвестиционные проекты по модернизации, реконструкции и (или) расширению со строительством генерирующих установок с использованием газа в качестве альтернативного типа топлива для снижения объемов выбросов. Заключение проекта поправок в Закон РК «Об электроэнергетике» было согласовано Правительством РК и направлено в Мажилис Парламента РК. Принятие изменений ожидается в апреле 2022 года.

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

30 декабря 2021 года было получено положительное заключение РГП «Госэкспертиза» №02-0210/21 на ТЭО проекта модернизации ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду с вариантом строительства новой станции на газе мощностью до 600 МВт на площадке Алматинской ТЭЦ-2.

Проект по модернизации ТЭЦ-2 предусматривает консервацию действующих мощностей ТЭЦ-2 после ввода новой станции на газе. Руководство Группы планирует завершить проект перевода ТЭЦ-2 на газ до 31 декабря 2026 года.

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

Оценка возмещаемой стоимости основных средств

По состоянию на 31 декабря 2021 года, руководство Группы посчитало, что получение положительного заключения РГП «Госэкспертиза» на технико-экономическое обоснование (далее «ТЭО») проекта модернизации ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду с вариантом строительства новой станции на газе мощностью до 600 МВт на площадке Алматинской ТЭЦ-2 (далее «проект перевода ТЭЦ-2 на газ»), и консервация действующих мощностей ТЭЦ-2 являются индикатором обесценения активов и приняло решение провести оценку возмещаемой стоимости основных средств.

Руководство привлекло независимого эксперта, ТОО «Grant Thornton Appraisal», для проведения теста на обесценение в соответствии с МСБУ 36 «Обесценение активов».

Руководство оценило возмещаемую стоимость основных средств АО «АлЭС», исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей.

Руководство Группы относит все основные средства 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 Группа осуществляет контроль за возмещением стоимости активов. Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств на основе ценности использования, определяемой как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые Группа ожидает получить от их использования. Основными допущениями, использованными руководством при определении ценности использования, являются:

Прогнозные объемы и тарифы на реализацию электро-теплоэнергии и услугу по поддержанию готовности электрической мощности:

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

Приказом Министра Энергетики Республики Казахстан от 5 декабря 2018 года №475 «Об утверждении группы энергопроизводящих организаций, реализующих электрическую энергию» АО «АлЭС» определена в отдельную 26 группу энергопроизводящих организаций. Приказом МЭ РК от 24 июня 2021 года №211 «О внесении изменения в приказ Министра энергетики РК от 14 декабря 2018 года №514 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию» тариф на электрическую энергию АО «АлЭС» составляет 10.23 тенге/кВтч. (без НДС) с 1 июля 2021 года на срок, равный пяти годам, с разбивкой по годам. Вместе с тем, в соответствии с Законом РК «О поддержке использования ВИЭ» с 1 июля 2021 года введена надбавка на поддержку использования возобновляемых источников энергии для условных потребителей по 1 зоне потребления электрической энергии на 2021 год в размере 1.57 тенге/кВтч (без НДС) и на 2022 год в размере 1.58 тенге/кВтч (без НДС). Таким образом отпускной тариф на электрическую энергию АО «АлЭС» на 2021 год составляет 11.80 тенге/кВтч (без НДС) и на 2022 год 11.81 тенге/кВтч (без НДС).

В связи с поручением Главы государства введен мораторий на повышение тарифов на регулируемые коммунальные услуги, а именно водоснабжение, водоотведение, теплоснабжение, газоснабжение и электроснабжение до 1 июля 2022 года, прогноз предельного тарифа на электрическую энергию за единицу кВт.ч. в первом полугодии 2022 года основан на тарифе, утвержденном Приказом Министра Энергетики Республики Казахстан №211 от 24 июня 2021 года. Начиная со второго полугодия 2022 года прогнозный тариф рассчитывался с применением правил об утверждении предельного тарифа на электрическую энергию.

В соответствии с планами Группы завершить проект перевода ТЭЦ-2 на газ до 31 декабря 2026 года, денежные потоки после 2026 года были рассчитаны без учета денежных потоков ТЭЦ-2. Тариф на электрическую энергию в 2027 году был также рассчитан с учетом выбытия активов ТЭЦ-2.

После внесения поправок в Закон РК «Об электроэнергетике» предполагается полное возмещение инвестиций в строительство новой станции через рынок электрической мощности.

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

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства в соответствии с Планом Развития Группы на 2022-2026 годы. Объем реализации электричества прогнозируется приблизительно на уровне 2022 года.

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Объем реализации электроэнергии, млн. кВтч	4,835	4,835	4,835	4,835	4,835	2,611
Объем реализации электрической мощности в год по предельному тарифу, мВт*мес	781	781	781	850	850	470
Объем реализации электрической мощности в год по индивидуальному тарифу, мВт*мес	70	70	70	-	-	-
Отпускной тариф на электрическую энергию, тенге/кВт.ч	12.19	13.29	13.78	13.98	14.28	12.85
Предельный тариф на мощность тыс. тенге/МВт*мес	590	590	590	590	619	619
Индивидуальный тариф на мощность тыс. тенге/МВт*мес	3,139	3,139	2,479	-	-	-

Индивидуальный тариф на мощность определен согласно индивидуальному инвестиционному соглашению с Министерством энергетики РК и направлен на покрытие годовых выплат основного долга по рефинансированным займам, привлеченным для финансирования проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2. III очередь. Котлоагрегат № 8», до срока погашения займов - 2024 года.

В случае если отпускной тариф на электрическую энергию останется на уровне 11.81 тенге/кВтч в период 2022-2026 годы, стоимость возмещения основных средств уменьшится на 22,665,288 тысяч тенге.

Прогнозные объемы реализации теплоэнергии и химически очищенной воды и прогноз уровня тарифов:

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Объем реализации теплоэнергии, тыс. Гкал	5,298	5,298	5,298	5,298	5,298	2,038
Объем реализации химически очищенной воды, тыс. т	29,371	29,371	29,371	29,371	29,371	4,661
Тариф на производство тепловой энергии, тенге/Гкал	3,703	3,820	3,911	4,004	4,096	6,244
Тариф на производство химически очищенной воды, тенге/тонн	60.86	60.99	61.07	61.15	61.15	81.19

Прогноз объема реализации теплоэнергии был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства в соответствии с Планом Развития Группы на 2022-2026 годы. Объем реализации теплоэнергии и химически очищенной воды прогнозируется на уровне 2022 года. Снижение объема реализации в 2027 году связано с выбытием действующих активов ТЭЦ-2.

Тариф на производство тепловой энергии за единицу Гкал в первом полугодии 2022 года основан на утвержденном тарифе. Со второго полугодия 2022 по 2026 годы тариф рассчитан на уровне утвержденных тарифов с корректировкой на прогнозную стоимость топлива в качестве чрезвычайной регулирующей меры. Начиная с 2027 года с выбытием действующих активов ТЭЦ-2 ожидается, что тариф на теплоэнергию будет поддерживать безубыточный уровень доходности от тепловой энергии в долгосрочной перспективе для расчета терминальной стоимости.

Тариф на производство химически очищенной воды за единицу тонны в 2022-2026 годы основан на утвержденных тарифах. С 2027 года тариф прогнозируется с учетом выбытия действующих активов ТЭЦ-2.

В случае снижения/увеличения объемов реализации электро-, теплоэнергии и химически очищенной воды на 10%, стоимость возмещения основных средств уменьшится на 31,188,931 тысяч тенге/увеличится на 31,235,585 тысяч тенге.

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

В случае снижения/увеличения предельных тарифов на реализацию электроэнергии, теплоэнергии и химически очищенной воды на 10%, стоимость возмещения основных средств уменьшится на 25,370,069 тысяч тенге / увеличится на 25,397,158 тысяч тенге.

Ставка дисконтирования

Денежные потоки были дисконтированы с применением посленалоговой процентной ставки в размере 12.68% годовых, которая была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала АО «АлЭС». В случае увеличения/снижения дисконта на 1%, стоимость возмещения основных средств уменьшится на 4,853,927 тысяч тенге / увеличится на 5,915,673 тысяч тенге.

Долгосрочная ставка инфляции

Долгосрочная ставка инфляции, использованная для расчета терминальной стоимости, составляет 3.24% годовых

Объем капитальных затрат

В тысячах казахстанских тенге	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Объем капитальных затрат	9,927,871	5,552,875	5,175,089	3,352,583	5,415,354	3,444,654

В результате проведенного теста, ценность использования основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2021 года была определена в размере 61,243,371 тысячи тенге, что выше их балансовой стоимости. Группа признала убыток от обесценения активов в сумме 20,737,321 тысяч тенге.

На 31 декабря 2020 года признаки обесценения отсутствовали.

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»), ТОО «Тегис Мунай» и ТОО «Мангышлак Мунай» (далее «Тегис Мунай», а также инвестиции в совместное предприятие АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее «СЭГРЭС-2»), 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;
- Прогнозируемый рост в среднесрочной перспективе спроса на электроэнергию в северной и южной зоне Республики Казахстан;
- Увеличение предельных тарифов на электроэнергию для энергопроизводящих организаций (далее – «ЭПО») с 1 июля 2021 года согласно Приказа Министра Энергетики Республики Казахстан №211 от 24 июня 2021 года с учетом нормы прибыли, определяемой в соответствии с Методикой определения нормы прибыли.

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

- Изменения в Законодательстве в области электроэнергетики, в части введения с 1 июля 2021 года механизма «сквозной» надбавки на поддержку использования возобновляемых источников энергии (далее – «ВИЭ»). Данные изменения введены в целях совершенствования механизма учета затрат на покупку электроэнергии традиционными ЭПО и согласно которым, к предельному тарифу традиционных ЭПО прибавляется надбавка на поддержку использования ВИЭ, что исключает убытки возникавшие при покупке электроэнергии ВИЭ.

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 2021 года;
- Прогнозируемое увеличение объемов реализации электроэнергии за счет введения в эксплуатацию энергоблока № 1 с 2026 года;
- Получение индивидуального тарифа на услуги по поддержанию готовности электрической мощности обеспечивающий возврат инвестиции по проекту «Восстановление энергоблока №1 с установкой новых электрофильтров» с вводом в эксплуатацию в 2024 году (инвестиционное соглашения с Министерством Энергетики Республики Казахстан от 22 февраля 2021 года).

Дополнительные факты и допущения, использованные при анализе признаков обесценения по «СЭГРЭС-2»:

- Перевыполнение плана по основным операционным и финансовым показателям деятельности по состоянию на 31 декабря 2021 года;
- Прогнозируемое увеличение объемов реализации электроэнергии за счет введения в эксплуатацию энергоблока № 3 с 2026 года;
- Существенное увеличение тарифа на электроэнергию – с 9.13 тенге/кВтч до 9.69 тенге/кВтч с 1 апреля 2021 года, и увеличение до 10.16 тенге/кВтч с 1 июля 2021 года.

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

- Перевыполнение плана по основным операционным и финансовым показателям деятельности по состоянию на 31 декабря 2021 года;
- Прогнозируемый рост в среднесрочной перспективе спроса на электроэнергию в г. Алматы и Алматинской области.

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 компаний и инвестиции в совместное предприятие по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Сроки начала добычи газа ТОО «Тегис Мунай»

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. Руководством Группы проводятся работы по согласованию расширения границ заповедной зоны, с учетом вывода контрактной территории, совместно с уполномоченными государственными учреждениями. По мнению руководства, имеется высокая вероятность благоприятного решения в пользу Группы, на основании опыта других компаний входящих в состав АО «ФНБ Самрук-Казына», чьи контрактные территории также находились на территории Южно-Казахстанской государственной заповедной зоны, но в последствии получали разрешения на проведение добычи полезных ископаемых.

Кроме того, 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.

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

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.

15 сентября 2021 года, ввиду продолжающегося процесса по выводу контрактной территории из заповедной зоны, Группа получила новое свидетельство в части сроков действия обстоятельств неопределимой силы от ТОО «Внешнеторговая палата Казахстана».

Учет основных средств

Основные средства балансовой стоимостью 15,578,365 тысяч тенге представляют собой активы Первой Ветровой Электростанции (далее «ПВЭС») в сумме 14,224,527 тысяч тенге и Капчагайской Солнечной Электростанции (далее «Капчагайская СЭС») в сумме 1,353,838 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.

Если бы расчетные сроки полезного использования отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, должны были бы увеличиться/уменьшиться на 5,497,703 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: увеличиться/уменьшиться на 5,725,610 тысяч тенге).

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**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. 29 декабря 2021 года Компания обратилась в суд с заявлением о добровольном банкротстве. 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 2021 года составляет 5,841,514 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 5,841,514 тысяч тенге). На 31 декабря 2021 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.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 29. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Компания регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками в отношении дебиторской задолженности.

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

АО «САМУК-ЭНЕРГО» Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2021 года

5. Информация по сегментам (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Производство тепло-электроэнергии			Передача и распределение электроэнергии			Реализация электроэнергии			Прочие			Итого		
	Двенадцать месяцев, закончившихся			Двенадцать месяцев, закончившихся			Двенадцать месяцев, закончившихся			Двенадцать месяцев, закончившихся			Двенадцать месяцев, закончившихся		
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Общая выручка сегмента - Продажа электроэнергетики	216,821,299	173,120,207	-	-	-	106,911,553	106,911,553	125,685,450	-	-	-	-	-	342,506,749	280,031,760
Внутрисегментная выручка Внешняя	(76,914,281)	(62,621,277)	-	-	-	(627)	(627)	(1,049)	-	-	-	-	-	(76,915,330)	(62,621,904)
Выручка - Продажа электроэнергетики	139,907,018	110,498,930	-	-	-	106,910,926	106,910,926	125,684,401	-	-	-	-	-	265,591,419	217,409,856
Доход от услуг по поддержанию готовности электрических мощностей	18,704,197	19,203,836	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,704,197	19,203,836
Доход от аренды возобновляемых источников энергии	31,953,443	31,290,978	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,953,443	31,290,978
Общая выручка сегмента - Продажа электроэнергии	5,101,336	5,234,553	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,101,336	5,234,553
Общая выручка сегмента - Передача электроэнергии	-	-	46,428,445	40,684,758	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,428,445	40,684,758
Внутрисегментная выручка Внешняя	-	-	(41,552,874)	(36,647,109)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41,552,874)	(36,647,109)
Выручка - Передача электроэнергии	-	-	4,875,571	4,037,649	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,875,571	4,037,649

АО «САМУРК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2021 года

Доход от аренды инвестиционной недвижимости	-	-	-	3,925,631	4,038,625	3,925,631	4,038,625
Продажа химической воды	1,780,575	1,626,083	-	-	-	1,780,575	1,626,083
Итого прочие Внутрисегментная выручка - прочие	2,114,659	168,868	-	1,128,310	1,252,126	3,242,969	1,420,994
Внешняя выручка - прочие	(1,509,687)	-	-	(1,128,310)	(1,252,126)	(2,637,997)	(1,252,126)
Внешняя выручка - прочие	604,972	168,868	-	-	-	604,972	168,868

Итого внешняя выручка	198,051,541	168,023,248	4,875,571	4,037,649	106,910,926	3,925,631	4,038,625	283,010,448
------------------------------	--------------------	--------------------	------------------	------------------	--------------------	------------------	------------------	--------------------

АО «САМУРК-ЭНЕРГО»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2021 года

.5 Информация по сегментам (продолжение)

В тысячах казахстанских левне	Производство тепло-электроэнергии		Передача и распределение электроэнергии		Реализация электроэнергии		Прочие		Внутрисегментные операции		Итого	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Собственность продаж	(204,681,523)	(176,674,606)	(39,357,772)	(35,561,217)	(128,428,482)	(111,194,501)	(757,547)	(936,367)	118,377,885	99,182,098	(254,847,439)	(225,184,593)
- За минусом амортизации (Убытки от обесценения)/доходы от восстановления нефинансовых активов (нетто)	47,122,862	49,651,694	8,122,029	7,864,944	256,061	258,795	701,230	701,532	-	-	56,202,182	58,476,965
Расходы по реализации финансовых расходов - За минусом расходов по процентам	20,760,920	131,573	-	(93,579)	-	-	-	93,213	-	-	20,760,920	131,207
Доля в результатах совместных предприятий и ассоциированных компаний	(9,029,370)	(10,201,938)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,029,370)	(10,201,938)
Финансовые расходы по процентам	(15,558,707)	(17,409,724)	(1,231,450)	(1,531,420)	(290,329)	(329,571)	(22,278,584)	(23,433,193)	9,220,104	11,100,318	(30,138,966)	(31,603,590)
Финансовые доходы	(8,768,991)	(10,395,356)	(554,517)	(705,391)	(248,644)	(271,582)	(13,200,622)	(12,634,400)	755,267	-	(22,017,507)	(24,006,729)
Доля в результатах совместных предприятий и ассоциированных компаний	3,897,579	5,270,995	107,401	58,630	78,636	63,083	9,193,408	8,890,615	(10,660,849)	(11,367,162)	2,616,175	2,916,161
предприятий и ассоциированных компаний	-	-	-	-	-	-	13,454,577	9,473,513	-	-	13,454,577	9,473,513
Капитальные затраты	(83,007,326)	(34,189,995)	(9,590,729)	(14,974,875)	(87,197)	(78,359)	(55,259)	(206,121)	16,622	1,204	(92,723,889)	(49,448,146)
Активы отчетного сегмента	714,828,699	697,074,270	147,390,377	140,224,355	17,658,685	13,533,005	161,148,529	148,140,165	(101,206,279)	(113,266,646)	939,820,011	885,705,149
Обязательства отчетного сегмента	271,652,679	243,931,823	47,288,430	42,484,289	24,170,970	18,303,333	203,345,780	203,629,625	(109,278,299)	(113,219,557)	437,179,560	395,129,513

5 Информация по сегментам (продолжение)**(в) Сверка выручки и прибыли или убытка**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Итого выручка отчетных сегментов	448,589,404	378,240,836
Выручка от прочих операций	5,053,941	5,290,751
Итого выручка	453,643,345	383,531,587
Исключение продаж между сегментами	(121,106,201)	(100,521,139)
Итого консолидированная выручка	332,537,144	283,010,448
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Итого консолидированная скорректированная EBITDA	114,754,615	91,560,878
Износ и амортизация	(56,202,182)	(58,476,965)
Финансовые доходы	2,616,175	2,916,161
Финансовые расходы	(30,138,966)	(31,603,590)
Доля в результатах совместных предприятий и ассоциированных компаний	13,454,577	9,473,513
Обесценение нефинансовых активов	(20,760,920)	(131,207)
Прибыль до налогообложения за год	23,723,299	13,738,790

(г) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 22 (выручка от основной деятельности). Основная часть продаж осуществляется в Казахстане.

(д) Крупнейшие клиенты

В течение 2021 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 2021 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государственными предприятиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,108,679	20,130	16,128	-	14,834,694
Денежные средства и их эквиваленты	23	-	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	36,349	458	-	-	10,333
Финансовые активы	-	-	-	-	9,161,029
Займы полученные	-	-	3,760	71,139,308	13,779,537
Обязательство по финансовой аренде	33,197	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3,550,512	3,008,234	664	35,164	3,862,471
Прочая кредиторская задолженность	-	1,138	7	-	5,841,513

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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 ассоциированные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государственными предприятиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 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	54,520,321	1,400,950	146,816	-	23,036,226
Себестоимость	(70,206,026)	(33,973,770)	-	-	(2,810,917)
Общие и административные расходы	(101,676)	-	(5,373)	-	-
Расходы по реализации	(8,898,354)	-	-	-	-
Прочие расходы	(52,071)	-	-	-	-
Прочие доходы	1,284	-	31	-	528,850
Финансовые расходы	(4,602)	-	-	(7,318,194)	(992,081)
Финансовые доходы	-	-	-	-	65,718
Убыток от курсовой разницы	-	(439)	-	-	(108,502)

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 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)

На 31 декабря 2021 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 (2020 год: 12,285,000 тысяч тенге).
- Государственная гарантия на сумму 25,000,000 долларов США по договору займа с Банком развития Казахстана (2020 год: 25,000,000 долларов США).

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Ключевой руководящий персонал	318,044	210,832
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	318,044	210,832

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2021 года состоит из 4 человек (31 декабря 2020 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:

В тысячах казахстанских тенге	Нефтегазовые активы	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2020 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)/восстановление 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
Поступления	9,955	45,773	2,088,614	715,672	44,618,354	47,478,368
Изменение в учетной оценке	-	(260,589)	-	-	-	(260,589)
Перемещения	-	5,798,164	24,504,561	1,227,842	(31,530,567)	-
Перемещения в прочие активы	-	(156,124)	(509)	-	(34,796)	(191,429)
Выбытия	-	(5,241,724)	(1,437,226)	(358,875)	-	(7,037,825)
Износ	-	(12,723,705)	(41,243,987)	(1,009,337)	-	(54,977,029)
Износ по выбытиям	-	5,211,509	1,284,156	305,859	-	6,801,524
(Начисление)/восстановление обесценения	-	(7,848,819)	(12,414,248)	(54,721)	(426,240)	(20,744,028)
Стоимость на 31 декабря 2021 г.	14,873,572	282,192,793	683,659,927	18,425,459	124,755,184	1,123,906,935
Накопленный износ и обесценение	(315,663)	(99,659,826)	(310,392,517)	(7,757,743)	(3,072,078)	(421,197,827)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	14,557,909	182,532,967	373,267,410	10,667,716	121,683,106	702,709,108

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2021 года

7 Основные средства (продолжение)

Сумма поступлений включает в себя капитализированные затраты по займам в сумме 2,882,180 тысяч тенге (2020 год: 814,179 тысяч тенге). Средняя ставка капитализации расходов по вознаграждению составляет 11.44% (2020 год: 11.72%).

По состоянию на 31 декабря 2021 года основные средства и незавершенное строительство были исключены из залога в качестве обеспечения по займам (31 декабря 2020 года: 6,036,147 тысячи тенге), полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана» (далее – «Банк Развития Казахстана»).

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

В тысячах казахстанских тенге	2021 г.	2020 г.
Себестоимость продаж	54,527,611	56,779,276
Общие и административные расходы	353,984	440,345
Прочие операционные расходы	76,980	20,464
Капитализированные в незавершенное строительство	18,454	16,014
Итого износ	54,977,029	57,256,099

8 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2020 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 1 января 2020 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
Поступления	245,867	794,869	1,980	1,042,716
Выбытия	(5,344)	(66,466)	-	(71,810)
Выбытия по амортизации	5,344	65,502	-	70,846
Переводы	92,063	7,840	-	99,903
Амортизация	(114,442)	(352,261)	(80,205)	(546,908)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2021 г.	698,238	5,647,050	1,349,250	7,694,538
Накопленная амортизация	(267,152)	(2,285,263)	(976,978)	(3,529,393)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	431,086	3,361,787	372,272	4,165,145

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	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.		2,152,215	53,867	643,935	2,850,017
Поступления		693,608	19,646	320,112	1,033,366
Износ		(581,608)	(10,104)	(40,704)	(632,416)
Износ по выбытию		63,907	5,840	-	69,747
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.		2,177,503	37,394	922,727	3,137,624
Поступления		259,847	-	265,525	525,372
Изменение в учетной оценке		97,377	-	-	97,377
Износ		(525,481)	(9,511)	(55,139)	(590,131)
Износ по выбытию		318,469	10,667	-	329,136
Выбытия		(585,603)	(32,000)	-	(617,603)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.		1,742,112	6,550	1,133,113	2,881,775

Группа признала следующие обязательства по аренде:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2021 г.	1 января 2021 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	927,267	1,106,004
Долгосрочные обязательства по аренде	1,495,895	1,696,109
Итого обязательства по аренде	2,423,162	2,802,113

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2021 году, составили 288,250 тысяч тенге (2020 год: 275,850 тысяч тенге). Расходы на переменные арендные платежи, не включенные в обязательства по аренде, которые отнесены на общие и административные расходы в 2021 году, составили 120,354 тысяч тенге (2020 год: 114,180 тысяч 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 2020 г.	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
Доля в прибыли/(убытке) за год	2,206,295	11,382,632	(134,350)	13,454,577
Дивиденды начисленные	-	(72,455)	-	(72,455)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	18,140,608	53,747,149	2,105,564	73,993,321

10 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

На 31 декабря 2021 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%).

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 2021 года и 31 декабря 2020 года, а также за периоды, закончившиеся на эту дату:

	СЭГРЭС-2		Forum Muider B.V.		Энергия Семиречья	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Краткосрочные активы в т. ч.	24,234,294	16,930,950	28,498,531	34,903,234	1,966,343	223,682
Денежные средства и их эквиваленты	2,182,968	5,594,063	6,907,154	9,091,014	1,954,456	206,631
Долгосрочные активы	123,317,966	123,446,740	165,164,875	134,249,113	28,131,560	25,035,034
Краткосрочные обязательства в т. ч.	(11,117,120)	(7,029,847)	(32,569,413)	(26,502,805)	(21,675,646)	(16,299,060)
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей КЗ и резервов)	(3,628,077)	(2,719,554)	(1,803,068)	(1,637,304)	(21,532,084)	(15,566,270)
Долгосрочные обязательства в т. ч.	(100,153,924)	(101,479,217)	(53,599,695)	(57,775,598)	-	-
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей КЗ и резервов)	(97,167,584)	(97,891,008)	(48,235,367)	(52,563,816)	-	-
Чистые активы	36,281,216	31,868,626	107,494,298	84,873,944	8,422,257	8,959,656
Доля Группы	50%	50%	50%	50%	25%	25%
Доля Группы в чистых активах	18,140,608	15,934,313	53,747,149	42,436,972	2,105,564	2,239,914
Выручка	65,822,553	46,415,485	103,081,358	100,937,040	-	-
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	(1,648,253)	(3,264,370)	(8,218,255)	(7,322,519)	(7,619)	(7,655)
Процентный доход	1,110,662	161,418	3,804,909	500,158	-	-
Процентный расход	(12,491,945)	(13,036,582)	(798,478)	(3,110,175)	-	-
Подоходный налог	(5,071,764)	(2,505,027)	(6,837,767)	(5,967,623)	-	-
Прибыль/(убыток) за год	4,395,244	(3,732,805)	22,821,907	23,108,293	(537,400)	(710,972)
Итого совокупный (доход/убыток)	4,412,591	(3,706,224)	22,765,263	23,008,736	(537,400)	(710,972)

11 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Облигации	653,108	1,513,701
Долгосрочная дебиторская задолженность	9,025,111	727,652
Денежные средства с ограничением в использовании	54,265	54,265
Прочие долгосрочные финансовые активы	97,960	143,699
Минус: резерв на обесценение	(1,392,709)	(105,749)
Итого прочие финансовые долгосрочные активы	8,437,735	2,333,568
Предоплаты по долгосрочным активам	68,667,682	10,589,179
Долгосрочный НДС к возмещению	548,292	546,752
Прочие долгосрочные активы	307,124	197,604
Итого прочие долгосрочные активы	77,960,833	13,667,103

В связи с обращением ТОО «ОЭСК Холдинг» (ранее - ТОО "Восточно-Казахстанская Энергетическая Компания") о предоставлении отсрочки платежа ввиду негативных последствий, по причине возникновения обстоятельств непреодолимой силы, связанных с пандемией COVID-19, руководством Компании принято решение о продлении срока погашения задолженности до 1 октября 2023 года с условием индексации покупной цены. По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость дебиторской задолженности ТОО «ОЭСК Холдинг» составляет 7,561,445 тысяч тенге. На 31 декабря 2021 года Компания присвоила рейтинг «СК С» и признала резерв по обесценению задолженности ТОО «ОЭСК Холдинг» в сумме 1,440,209 тысяч тенге.

Дебиторская задолженность покупателей ТОО «Информ-Систем» на 31 декабря 2021 года в размере 712,490 тысяч тенге. На 31 декабря 2021 года дебиторская задолженность не обесценена и не просрочена и полностью выражена в 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Восстановление блока №1 ТОО "Экибастузская ГРЭС-1 имени Б. Нуржанова" с установкой электрофильтров	51,250,884	-
Строительство ВЭС 50 МВт в г. Ерейментау	14,928,278	10,107,411
Капитальный ремонт энергоблоков ТОО "Экибастузская ГРЭС-1 имени Б. Нуржанова"	1,257,704	-
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	698,804	481,768
Прочие	532,012	-
Итого предоплаты по долгосрочным активам	68,667,682	10,589,179

12 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Топливо	5,272,379	4,986,888
Вспомогательные производственные материалы	5,470,720	4,406,474
Запасные части	3,465,632	2,985,075
Прочие материалы	436,570	382,530
Сырье	31,370	28,159
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(1,089,507)	(1,114,980)
Итого товарно-материальные запасы	13,587,164	11,674,146

12 Товарно-материальные запасы (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Резерв на 1 января	1,114,980	1,014,691
Уменьшение резервов под обесценение запасов	(111,456)	(34,920)
Начисление резервов под обесценение запасов	85,983	135,209
Резерв на 31 декабря	1,089,507	1,114,980

13 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	34,132,361	38,617,270
Минус: резерв на обесценение	(2,116,932)	(1,721,433)
Итого финансовая дебиторская задолженность	32,015,429	36,895,837
Прочая дебиторская задолженность	3,682,143	4,341,451
Минус: резерв на обесценение	(3,260,504)	(3,576,976)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	32,437,068	37,660,312

Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости в силу краткосрочности. По состоянию на 31 декабря 2021 года прочая дебиторская задолженность ТОО «Майкубен-Вест» обесценена на сумму 3,165,768 тысяч тенге (2020 год: 3,437,607 тысяч тенге).

Финансовая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Тенге	32,015,429	34,409,006
Доллары	-	2,486,831
Итого финансовая дебиторская задолженность	32,015,429	36,895,837

Ниже предоставлено движение резерва по дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.		2020 г.	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность
Резерв на обесценение на 1 января	1,721,433	3,576,976	1,102,970	3,540,314
Начисление резерва на обесценение	1,340,060	159,571	774,915	59,319
Восстановление резерва в течение года	(937,250)	(476,043)	(139,524)	(21,045)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года	(7,311)	-	(16,928)	(1,612)
Резерв на обесценение на 31 декабря	2,116,932	3,260,504	1,721,433	3,576,976

14 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Облигации и ноты Национального Банка Республики Казахстан	9,554,477	409,094
Прочая дебиторская задолженность	1,430,438	9,894,767
Денежные средства, ограниченные в использовании	310,773	313,343
Срочные депозиты	255,820	169,050
Дивиденды к получению	458	449
Прочие финансовые краткосрочные активы	114,283	120,487
Минус: резерв на обесценение	(1,034,517)	(1,786,339)
Итого прочие финансовые краткосрочные активы	10,631,732	9,120,851
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	3,008,370	1,993,903
Авансы поставщикам	2,768,042	1,076,683
Прочие нефинансовые краткосрочные активы	2,448,699	479,381
Минус: резерв на обесценение	(404,786)	(362,282)
Итого прочие краткосрочные активы	18,452,057	12,308,536

Облигации и ноты Национального Банка Республики Казахстан

20 декабря 2021 года Компания инвестировала денежные средства в сумме 9,131,800 тысяч тенге в краткосрочные ноты Национального Банка Республики Казахстан с датой погашения 19 января 2022 года.

15 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах	5,430,166	6,138,299
Срочные депозиты	6,691,733	3,740,118
Денежные средства в кассе	16,272	15,461
Итого денежные средства и их эквиваленты	12,138,171	9,893,878

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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Тенге	10,679,910	8,422,523
Евро	1,458,257	1,470,898
Доллары США	3	452
Прочие валюты	1	5
Итого денежные средства и их эквиваленты	12,138,171	9,893,878

16 Капитал**Акционерный капитал**

На 31 декабря 2021 года 5,601,812 выпущенных простых акций были полностью оплачены в размере 376,045,927 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 5,601,812 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций. Количество объявленных акций равняется 8,602,187. На 31 декабря 2021 года ФНБ «Самрук-Казына» является 100% акционером Компании (2020 год: 100%).

30 марта 2021 года Компания объявила о выплате дивидендов Единственному Акционеру в размере 3,242,143 тысячи тенге – 578,77 тенге за акцию (9 июня 2020 года: 3,066,231 тысяч тенге). 28 июня 2021 года АО «Самрук-Энерго» полностью выплатила объявленные дивиденды Единственному Акционеру в размере 3,242,143 тысячи тенге.

Прочий резервный капитал

В тысячах казахстанских тенге	Резерв объединения предприятий	Результат операций с акционером	Прочий совокупный убыток	Итого
Остаток на 1 января 2021 г.	37,282,287	90,607,549	(2,721,789)	125,168,047
Прочий совокупный убыток	-	-	(39,588)	(39,588)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	37,282,287	90,607,549	(2,761,377)	125,128,459

17 Резерв под обязательства по ликвидации активов

Ниже представлено движение по резерву под обязательства по ликвидации активов:

В тысячах казахстанских тенге	2021 г.	2020 г.
Резерв на 1 января	3,423,974	2,331,591
Изменение в учетной оценке Резерв за год	(661,370)	906,305
Увеличение на сумму дисконта	857	125,323
Использование резерва	250,453	135,788
	(187,322)	(75,033)
Резерв на 31 декабря	2,826,592	3,423,974

18 Займы

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочная часть		
Срочные банковские займы	100,256,230	117,484,894
Заем от Самрук-Казына	68,565,478	65,293,870
Выпущенные облигации	40,103,965	24,819,396
Займы от потребителей	922,586	1,047,210
Итого займы – долгосрочная часть	209,848,259	208,645,370
Краткосрочная часть		
Срочные банковские займы	78,425,759	52,011,263
Заем от Самрук-Казына	2,573,832	2,584,099
Выпущенные облигации	3,681,824	360,287
Займы от потребителей	364,992	352,157
Итого займы – краткосрочная часть	85,046,407	55,307,806
Итого займы	294,894,666	263,953,176

Займы Группы выражены в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Займы, выраженные в:		
- тенге	290,820,743	259,093,063
- долларах США	4,073,923	4,860,113
Итого займы	294,894,666	263,953,176

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	2021 г.	2020 г.
Займы на 1 января	263,953,176	269,939,683
Поступления по займам полученным и выпущенным облигациям	159,998,976	83,996,315
Погашение займов	(135,670,371)	(97,142,953)
Начисление вознаграждения	22,017,507	24,006,729
Капитализированное вознаграждение (Примечание 7)	2,882,180	814,179
Вознаграждение уплаченное	(22,826,741)	(23,668,346)
Капитализированное вознаграждение уплаченное	(1,859,277)	(814,179)
Корректировки по курсовым разницам	107,479	578,375
Отмена дисконта приведенной стоимости	6,674,722	5,858,677
Начисление дисконта	(83,974)	(27,096)
Прочие (выплаты)/поступления	(299,091)	411,792
Займы на 31 декабря	294,894,666	263,953,176

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. 25 января 2021 года Компания провела частичное погашение основного долга в сумме 205,747 тысяч тенге. Номинальный остаток основного долга на 31 декабря 2021 года составляет 6,794,254 тысячи тенге.

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

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

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

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

Облигации

В августе и в сентябре 2017 года Компания выпустила и разместила облигации на общую сумму 20,000,000 тысяч тенге и 28,000,000 тысяч тенге, соответственно, с номинальной стоимостью 1000 тенге за 1 облигацию со сроком на пять лет. Купонная процентная ставка составила 13% годовых и 12.5%, соответственно, и подлежит оплате дважды в год и ежеквартально соответственно. 18 февраля 2019 года Компания провела обратный выкуп облигаций второго транша на сумму 28,000,000 тысяч тенге. В апреле 2019 года Компания провела обратный выкуп 16,872,498 штук облигаций первого транша по рыночной цене на сумму 17,655,846 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2021 года остаток основного долга по первому траншу составляет 3,127,502 тысячи 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.

25 ноября 2021 года Компания выпустила и разместила зеленые облигации в количестве 184 штук на сумму 18,400,000 тысяч тенге, номинальной стоимостью 100,000,000 тенге за 1 облигацию со сроком на 6.5 лет. Купонная процентная ставка составила 11.4 % годовых и подлежит оплате дважды в год.

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

В декабре 2016 года Компания открыла не возобновляемую кредитную линию на 100 миллионов Евро для рефинансирования еврооблигаций. В сентябре 2019 года Компания получила два транша на общую сумму 39,114,450 тысяч тенге в рамках данной кредитной линии. Процентная ставка устанавливается на основе независимой индикативной ставки предоставления кредитов All-in-cost расчет которой базируется на основе инфляции, плюс маржа 3.5% и 4.5% годовых. Изменения независимой индикативной ставки фиксируются на ежеквартальной основе. Основной долг подлежит уплате два раза в год и в конце срока. По состоянию на 31 декабря 2021 года номинальный остаток основного долга по первому траншу составляет 12,672,975 тысяч тенге.

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 «Алатау Жарық Компаниясы»*Народный Банк*

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

- 1,745,211 тысяч тенге с процентной ставкой 12% годовых в тенге сроком на 5 лет до 1 июля 2022 года (далее - Лимит 1). Целевое назначение Лимита 1 – СМР по реконструкции и новому строительству ВЛ-0,4 кВ по РЭС-5 с переводом на самонесущий изолированный провод, реконструкция несоответствующих эксплуатационным требованиям ТП-6-10/0,4 кВ и строительство ТП-6-10/0,4 кВ;
- 4,748,991 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»;
- 8,056,670 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 12.0% 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).

В рамках кредитного Лимита – 4 получены транши на общую сумму 2,256,448 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.

В соответствии с дополнительным соглашением 1 сентября 2021 денежные средства в сумме 2,195,580 тысяч тенге были перераспределены с Лимита-3 на Лимит-4.

Дополнительным соглашением от 20 октября 2021, фиксированная ставка вознаграждения за пользование ранее выданными и вновь выдаваемыми банковскими вкладами снижена до 11.5% годовых.

18 Займы (продолжение)

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

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.

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 золоотвала 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».

24 ноября 2021 года АО «Народный банк Казахстана» выпустил банковскую гарантию для предоставления финансового обеспечения заявки на участие в аукционных торгах в сумме 3,564,518 тысяч тенге в целях финансирования проекта «Строительство ПГУ с мощностью до 450 МВт на площадке ТЭЦ-3» (Примечание 30) и получения индивидуального тарифа на услугу по поддержанию готовности электрической мощности.

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 долларов США и 26,058,000 долларов США по ставке вознаграждения 1.15*6MLIBOR+1.15% и 8% годовых, соответственно. Займы были предоставлены сроком на 20 лет. 6 декабря 2012 года 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.

28 ноября 2019 года Компания подписала дополнительное соглашение об изменении валюты займа по второму траншу с доллара США на тенге и изменением ставки вознаграждения на 10.72%.

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 2021 года сумма выплат по займам АО «Банк Развития Казахстана» составила 3,301,927 тысяч тенге (2020 год: 3,508,415 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 2,260,559 долларов США;
- Гарантия АО «Самрук-Энерго» на сумму 1,079,213 тысяч тенге от 13 декабря 2012 года;
- Гарантия АО «Фонд Национального Благосостояния «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.

18 Займы (продолжение)

АО «Шардаринская ГЭС»

Европейский Банк Реконструкции и Развития

24 августа 2012 года АО «Шардаринская ГЭС» далее («ШГЭС») заключила с Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее «ЕБРР») кредитное соглашение на сумму 9,150,000 тысяч тенге. 28 февраля 2014 года сумма соглашения была увеличена до 14,350,000 тысяч тенге (транш №1). Денежные средства по траншу № 1 были 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 подлежал погашению 40 равными ежеквартальными платежами. Дата первого платежа – III квартал 2018 года, последнего – II квартал 2028 года. Основной долг по траншу № 2 подлежал погашению 33 равными ежеквартальными платежами. Дата первого платежа – II квартал 2020 года, последнего – II квартал 2028 года. Вознаграждения подлежали погашению ежеквартально, прочие комиссии – при получении счета. Вознаграждения подлежали погашению ежеквартально, прочие комиссии – при получении счета.

Все обязательства перед банком были досрочно погашены в ноябре 2021 года.

Экибастузская ГРЭС-1

ДБ АО «Сбербанк России»

В течение 2021 года было погашено 3,625,000 тысяч тенге основного долга, из них 2,500,000 тысяч тенге согласно графику погашения и 1,000,00 тысяч тенге досрочно, и вознаграждение на сумму 1,081,358 тысяч тенге. В сентябре 2021 года было заключено дополнительное соглашение с ДБ АО Сбербанк о пролонгации погашения основного долга в сумме 7,475,000 тысяч тенге до 29 августа 2022 года.

27 сентября текущего года, были заключены дополнительные соглашения с ДБ АО «Сбербанк», касательно снижения процентной ставки вознаграждения до 10,85% годовых.

АО «Народный Банк Казахстан»

В течение 2021 года в рамках СОКП KS 01-15-06 от 08.04.2015г. АО «Народный Банк Казахстан» получены транши на общую сумму основного долга 74,188,013 тысяч тенге, в том числе для капитальных проектов на сумму 51,088,013 тысяч тенге, для пополнения оборотных средств – 23,100,000 тыс. тенге. За указанный период ГРЭС-1 произвело погашение займов от АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 28,090,000 тысяч тенге.

На 31 декабря 2021 года задолженность ГРЭС-1 по займам от АО «Народный банк Казахстана» составляет 64,888,193 тысяч тенге.

5 января 2022 года Компания заключила дополнительные соглашения с АО «Народный банк Казахстана» о продлении срока займов на сумму 37,132,612 тысяч тенге до 2029 года.

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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Исторические затраты, связанные с получением прав на недропользование	1,868,803	1,704,370
Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	1,470,769
Итого финансовые долгосрочные обязательства	1,868,803	3,175,139
Доходы будущих периодов	352,209	591,994
Прочие	186,597	185,017
Итого прочие долгосрочные обязательства	2,407,609	3,952,150

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.

Исторические затраты, связанные с получением прав на недропользование, выражена в Долларах США.

20 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	32,133,619	19,421,734
Задолженность по заработной плате	1,890,163	1,566,489
Задолженность по дивидендам	421,413	428,543
Прочая финансовая кредиторская задолженность	2,440,701	3,650,677
Итого финансовая кредиторская задолженность	36,885,896	25,067,443
Задолженность перед Акиматом г. Алматы (Примечание 4)	5,841,514	5,841,514
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	4,618,465	2,536,883
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	2,152,545	2,141,294
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	658,619	185,320
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	50,157,039	35,772,454

Финансовая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Тенге	35,234,828	23,102,788
Доллары США	255,681	1,958,616
Евро	1,394,979	6,039
Прочие валюты	408	-
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	36,885,896	25,067,443

21 Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
НДС	2,806,478	2,161,892
Резерв на приобретение дополнительных квот на выброс парниковых газов (Примечание 30)	2,438,179	-
Плата за загрязнение окружающей среды	1,506,590	1,536,616
Индивидуальный подоходный налог	558,498	434,097
Социальный налог	476,576	360,096
Налог на добычу полезных ископаемых	12,085	12,600
Налог на имущество	9,757	8,725
КПН у источника выплаты с резидентов	9,025	9,333
Прочие	33,317	34,443
Итого задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	7,850,505	4,557,802

22 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Реализация электроэнергии	265,591,419	217,409,856
Доход от услуги по поддержанию готовности электрической мощности	31,953,443	31,290,978
Реализация теплоэнергии	18,704,197	19,203,836
Доход от сдачи в аренду электрических станций ВИЭ	5,101,336	5,234,553
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	3,925,631	4,038,625
Передача и распределение электроэнергии	4,875,571	4,037,649
Реализация химической воды	1,780,575	1,626,083
Прочее	604,972	168,868
Итого выручка	332,537,144	283,010,448

23 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Топливо	60,320,131	59,108,926
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	55,167,570	57,330,866
Оплата труда и связанные расходы	34,120,284	29,394,461
Стоимость приобретенной электроэнергии	42,426,131	22,865,434
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	13,238,843	11,493,612
Налоги, кроме подоходного налога	12,725,421	9,320,263
Ремонт и содержание	9,901,025	8,519,991
Услуги по поддержанию готовности электрической мощности	8,717,775	10,094,187
Водообеспечение	6,329,442	4,846,782
Услуги сторонних организаций	5,649,055	6,003,100
Материалы	1,930,087	1,712,542
Услуги охраны	1,122,620	1,110,084
Начисление резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	19,284	99,869
Расходы на аренду	3,600	24,403
Потери в сетях	2,034	2,255
Прочие	3,174,137	3,257,818
Итого себестоимость продаж	254,847,439	225,184,593

24 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Диспетчеризация и контроль электроэнергии	7,985,697	7,562,233
Передача электроэнергии	979,871	2,577,301
Оплата труда и связанные расходы	62,845	61,108
Прочее	957	1,296
Итого расходы по реализации	9,029,370	10,201,938

25 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Оплата труда и связанные расходы	7,732,538	6,867,990
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	957,633	1,125,637
Прочие налоги, кроме подоходного налога	789,768	2,244,266
Консультационные и прочие профессиональные услуги	656,964	466,892
Государственные пошлины	463,135	819,647
Услуги по охране	450,792	450,824
Материалы	264,009	208,123
Командировочные и представительские расходы	233,875	116,787
Обслуживание программного обеспечения	178,139	89,926
Расходы на ремонт	153,066	152,489
Страхование	125,131	101,798
Расходы по аренде	120,354	114,180
Расходы на связь	86,494	90,438
Расходы на транспорт	49,163	39,254
Банковские сборы	40,590	64,778
Резерв по судебным разбирательствам	-	739,801
Прочие	2,491,182	2,133,028
Итого общие и административные расходы	14,792,833	15,825,858

26 Прочие доходы, чистые

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Доходы от возмещения затрат по товарообмену электроэнергии	1,914,325	1,282,133
Доходы от безвозмездно полученных услуг и основных средств	673,209	909,100
Доходы от реализации товарно-материальных запасов	992,256	450,782
Доходы по штрафам и пени, неустойкам	196,248	128,878
Прибыль от курсовой разницы за минусом убытка	-	108,274
Прочие операционные доходы	615,895	770,916
Итого прочие доходы	4,391,933	3,650,083
Убыток от выбытия основных средств и прочих нефинансовых активов за вычетом прибыли	(317,376)	(341,153)
Убыток от курсовой разницы за минусом прибыли	(31,080)	-
Расходы по штрафам, пени и неустойкам	-	(17,055)
Прочие операционные расходы	(187,315)	(676,567)
Итого прочие расходы	(535,771)	(1,034,775)
Итого прочие доходы, чистые	3,856,162	2,615,308

27 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Процентные доходы по банковским депозитам	1,123,680	891,722
Доходы от амортизации дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	786,986	661,045
Доходы от амортизации дисконта по облигациям и займам	484,379	639,875
Доход от модификации дебиторской задолженности	-	661,324
Прочие	221,130	62,195
Итого финансовые доходы	2,616,175	2,916,161

28 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Расходы по вознаграждению по облигациям и займам	22,017,507	24,006,729
Отмена дисконта приведенной стоимости	6,674,722	5,858,677
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	107,479	578,375
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	91,143	141,107
Прочие	1,248,115	1,018,702
Итого финансовые расходы, признанные в прибыли или убытке	30,138,966	31,603,590
Капитализированные затраты по кредитам и займам (Примечание 7)	2,882,180	814,179
Итого финансовые расходы	33,021,146	32,417,769

29 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	12,027,469	6,978,989
Расходы по подоходному налогу прошлых лет	2,893,978	-
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(6,544,694)	(1,323,624)
Итого расходы по подоходному налогу	8,376,753	5,655,365

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	23,723,299	13,738,790
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2020 г.: 20%)	4,744,660	2,747,758
Корректировки на:		
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, необлагаемая подоходным налогом	(2,690,915)	(1,894,703)
Прочие необлагаемые расходы/(доходы)	840,039	1,124,946
Истечение срока давности по переносимым налоговым убыткам	2,498,496	1,484,799
Расходы по НДС АО "Бухтармская ГЭС"	-	472,148
Подоходный налог у источника выплаты	347,590	79,874
Временные разницы, которые будут признаны по завершению инвестиционного договора	-	131,886
Доход Мойнакской ГЭС освобожденный от подоходного налога	(1,736,263)	(1,811,054)
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	1,479,168	3,319,711
Корректировка по отношению к предыдущим периодам	2,893,978	-
Итого расходы по подоходному налогу	8,376,753	5,655,365

29 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 2021 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2021 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	16,990,482	(2,440,197)	14,550,285
Обязательства по вознаграждениям работникам	164,321	147	164,468
Облигации	696,505	(415,404)	281,101
Резерв на ликвидацию золототвалов	678,528	(144,127)	534,401
Товарно-материальные запасы	86,988	(9,803)	77,185
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	827,757	329,188	1,156,945
Налоги кроме подоходного налога	104,253	518,656	622,909
Резерв по неиспользованным отпускам	476,563	(33,418)	443,145
Прочее	614,263	83,908	698,171
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	20,639,660	(2,111,050)	18,528,610
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	(3,508,610)	(1,479,168)	(4,987,778)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	17,131,050	(3,590,218)	13,540,832
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(82,827,015)	8,237,499	(74,589,516)
Займы	(13,047,287)	1,897,410	(11,149,877)
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(95,874,302)	10,134,909	(85,739,393)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	17,131,050	(3,590,218)	13,540,832
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	(78,743,252)	6,544,694	(72,198,561)

29 Подоходный налог (продолжение)

<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 золототвалов	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)

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 2021 году (2020 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.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Операционная среда

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

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

По состоянию на дату настоящего отчёта официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 428.32 тенге за 1 доллар США по сравнению с 424.22 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2020 года. Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В сентябре 2021 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB-». Прогноз изменения кредитного рейтинга «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, невысокого государственного долга, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течении двух лет, а также реализуемых Правительством Республики Казахстан мер, направленных на сдерживание негативных проявлений пандемии на экономику.

Низкие цены на нефть, сокращение ее добычи в связи с соглашением ОПЕК и последствия мер по сдерживанию COVID-19 неблагоприятно сказались на экономике Казахстана в 2020 году. Однако, восстановление в нефтяном секторе на фоне ослабления ограничений добычи со стороны ОПЕК+ и расширение добычи на Тенгизском месторождении, стабильная динамика в обрабатывающем секторе, рост инвестиционной активности, ослабление ограничений, связанных с пандемией, и восстановление внешней торговли будут способствовать экономическому росту в 2022 году. По прогнозам аналитиков темп роста экономики составит около 3.6% в среднем в 2021-2024 годах.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, электроэнергетический 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, принимаемых 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. В связи с пандемией казахстанские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Некоторые указанные выше меры были впоследствии смягчены. Деятельность Группы на период карантина не приостанавливалась, работа офисных сотрудников была организована дистанционно.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Эпидемия COVID-19 распространяется глобально, оказывая резкий негативный эффект на всю мировую экономику. На дату выпуска данной финансовой отчетности ситуация все еще развивается, на сегодняшний день не было отмечено какого-либо значительного эффекта на выручку и поставки Группы, 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;
- снижение спроса на нефть в связи с возможными ограничениями из-за пандемии, и соответственно цен на нефть, а также дальнейшие договоренности между членами ОПЕК и другими крупными нефтедобывающими странами для стабилизации цен на нефть путем сокращения уровня добычи, могут оказать негативный эффект на экономику Казахстана, и опосредованно на Группу;

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 Группы в текущих обстоятельствах.

По мнению руководства Группы, данное событие, связанное со вспышкой вируса, не имеет существенного влияния на оценку активов и обязательств в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2021 года.

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 отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Группы. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

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

С июля 2020 года Комитетом государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан (далее – КГД) осуществлен запуск пилотного проекта по внедрению горизонтального мониторинга, который продлится до 31 декабря 2023 года. Основная цель горизонтального мониторинга - создание партнерских взаимоотношений налоговых органов с крупными налогоплательщиками путем своевременного реагирования и предупреждения осуществления ими рискованных операций, которые могут привести к нарушениям налогового, валютного и другого законодательства, контроль за которым осуществляется налоговыми органами. В целях реализации пилотного проекта КГД совместно с бизнес-сообществом разработаны и утверждены правила его проведения, а также определены категории налогоплательщиков.

Так, в 2021 году КГД в рамках пилотного проекта по горизонтальному мониторингу было проведено изучение исторических данных Компании ЭГРЭС-1 за период с 2016-2020 годы, по итогам анализа в феврале 2022 года КГД подписан Протокол с рекомендациями. Основная рекомендация связана с несоответствием основных средств по принадлежности к группам активов согласно Национальному классификатору основных фондов. Компания выразила свое несогласие по поводу данной рекомендации и продолжает работу по разъяснению своей позиции.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**Судебные разбирательства****ТОО «Майкубен-Вест»**

С 2016 года Группа вовлечена в судебные разбирательства с АО "Майкубен -Вест Холдинг" (Участник ТОО «Майкубен-Вест»). Группа 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» была взыскана 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 2019 году Группа 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 г. возбуждено исполнительное производство по взысканию задолженности с ТОО Майкубен-Вест в размере 1,6 миллиарда тенге.

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 было приостановлено. На настоящий момент частными судебными исполнителями ведется исполнительное производство, проводятся исполнительные действия. С ТОО «Майкубен-Вест» по обоим решениям была взыскана часть задолженности в размере 40,375 тысяч тенге.

В марте 2021 года было заключено соглашение с ТОО "Майкубен-Вест" о погашении задолженности в рассрочку до конца 2026 года и прощении части задолженности по графику до 2026 года.

Дебиторская задолженность ТОО «Майкубен-Вест» по состоянию на 31 декабря 2021 года была полностью обесценена (31 декабря 2020 г.: полностью обесценена).

Страхование

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

Вопросы охраны окружающей среды

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

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В соответствии с природоохранным законодательством Группа имеет юридические обязательства по приобретению дополнительных квот на выброс парниковых газов. На 31 декабря 2021 года балансовая стоимость резерва на приобретение дополнительных квот на выброс парниковых газов составила 2,438,179 тысяч тенге (31 декабря 2020 год: нет). В соответствии с п. 1 ст. 295 Экологического кодекса Республики Казахстан субъект квотирования обращается в уполномоченный орган в области охраны окружающей среды для получения дополнительной углеродной квоты при отсутствии или недостаточности объема основной углеродной квоты в случае увеличения мощности квотируемой установки в период действия Национального плана углеродных квот. Учитывая, что объемы производства увеличились, что обусловлено повышением спроса на электрическую энергию, у Группы возник риск дефицита квот на выбросы парниковых газов Проектом Национального плана углеродных квот на 2022-2025 годы распределены объемы углеродных квот для электроэнергетической сферы деятельности. Для Группы установлены объемы углеродных квот для 2025 года в зависимости от плановой выработки электроэнергии и удельного коэффициента выбросов парниковых газов на единицу продукции. 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. АО «АлЭС» приняло решение внедрения наилучших доступных технологий на своих энергоисточниках, с соответствующим переходом на КЭР в начале реализации модернизации станций. В настоящее время ГРЭС-1 разрабатывается предварительный План реконструкции оборудования на 2025 – 2034 годы по реконструкции горелочных устройств для снижения выбросов и реконструкции фильтров для снижения выбросов пыли. На 31 декабря 2021 года введение нового Экологического кодекса не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Резерв на ликвидацию активов

В соответствии с природоохранным законодательством, Группа имеет юридическое обязательство на ликвидации участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Группы. На 31 декабря 2021 года балансовая стоимость резерва на ликвидацию золоотвалов составила 2,826,592 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 3,423,974 тысячи 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 2021 года. Группа обладает необходимыми средствами и источниками финансирования для исполнения обязательств капитального характера и для обеспечения оборотного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 84,376,182 тысячи тенге (31 декабря 2020 года: 76,074,066 тысяч тенге).

Обязательства капитального характера совместных предприятий

По состоянию на 31 декабря 2021 года доля Группы в долгосрочных договорных обязательствах Forgm Muider и СЭГРЭС-2 составила 5,942,347 тысяч тенге и 12,892,412 тысяч тенге соответственно (31 декабря 2020 года: 13,800,248 тысяч тенге и 13,198,220 тысяч тенге соответственно).

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**Реконструкция Алматинской ТЭЦ-3 с маневренным режимом генерации**

По проекту «Реконструкция Алматинской ТЭЦ-3 с маневренным режимом генерации» в настоящее время АО «Институт «КазНИПИЭнергопром» ведутся работы по разработке ТЭО проекта. В ТЭО проекта рассматривается применение наилучших доступных технологий на природном газе и с перспективой использования водорода с увеличением установленной мощности от 173 МВт до 450 МВт с возможностью работы в маневренном режиме.

Проведение аукционных торгов на строительство станции с маневренным режимом генерации планируется в 2022 году.

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 2021 года Группа исполнила нормативные значения ковенантов по займам, а также получила вейверы по снижению порогов, в случаях где прогнозировалось место события нарушения.

31 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 прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	Процент неконтролирующей доли	Прибыль или убыток, приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года			
							Выручка	Прибыль/убыток	Итого совокупный доход
Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.									
АО «Бухтарминская ГЭС»	Казахстан	10%	10%	301,877 (1,375)	1,516,952	98,238			
АО «Шульбинская ГЭС»	Казахстан	7.86%	7.86%		24,547	-			
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	Казахстан	10.01%	10.01%	(267)	2,604	-			
Итого				300,235	1,544,103	98,238			
Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.									
АО «Бухтарминская ГЭС»	Казахстан	10%	10%	77,034 (882)	1,215,074	754,700			
АО «Шульбинская ГЭС»	Казахстан	7.86%	7.86%		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 2021 г.									
АО «Бухтарминская ГЭС»	2,087,488	1,238,493	121,368	145,964	3,927,241	3,018,774	3,109,943	770,712	
АО «Шульбинская ГЭС»	-	-	586,143	10,492	-	(17,490)	(17,490)	-	
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	-	-	107,511	10,297	-	(2,672)	(2,672)	-	
Итого	2,087,488	1,238,493	815,022	166,753	3,927,241	2,998,612	3,089,781	770,712	
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	

32 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия

Название предприятия	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
Дочерние предприятия:				
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	Передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Алматинские электрические станции»	Производство электро- и теплоэнергии и горячей воды в городе Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	Реализация электроэнергии на территории города Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Шардаринская ГЭС»	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Южном Казахстане	100%	100%	Казахстан
АО «Мойнакская ГЭС»	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Алматинской области	100%	100%	Казахстан
Станция ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	Производство электрической и тепловой энергии на основе угля	100%	100%	Казахстан
АО «Бухтарминская ГЭС»	Является собственником Бухтарминской гидроэлектростанции, переданной в аренду с момента передачи гидроэлектростанции в аренду данная компания является бездействующей	90%	90%	Казахстан
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	С момента передачи гидроэлектростанции в аренду данная компания является бездействующей	89.99%	89.99%	Казахстан
АО «Шульбинская ГЭС»	Развитие возобновляемой электроэнергии	92.14%	92.14%	Казахстан
ТОО Samruk Green Energy	Производство электроэнергии на ветровой электростанции	100%	100%	Казахстан
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	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 «Ereumentau 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 Богатырь Комир (Компания занимается производством энергетического угля) и ряда компаний, зарегистрированных в Российской Федерации и Республике Кипр, и не осуществляющих значительных операций	50%	50%	Нидерланды

33 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.

33 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 приблизительную величину.

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

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

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

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (ПОС1) 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.

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

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

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

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

33 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 2021 года является незначительным.

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)			(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	(ОКУ за 12 мес.)				(ОКУ за 12 мес.)			
Прочая дебиторская задолженность								
На 1 января 2021 г.	(1,281,937)	-	(183,865)	(1,465,802)	9,862,394	-	760,025	10,622,419
Вновь созданные или приобретенные	-	(264,019)	(640,647)	(904,666)	-	-	-	-
Переход в другую стадию	1,176,189	(1,176,189)	-	-	(8,965,446)	8,965,446	-	-
Прекращение признания в течение периода/поступления денежных средств	-	-	355,307	355,307	(56,788)	(1,357,523)	(290,820)	(1,705,131)
Амортизация дисконта	-	-	-	-	-	538,883	-	538,883
Прочие изменения	10,019	-	-	10,019	162,778	85,425	-	248,203
Перевод из торговой дебиторской задолженности	-	-	-	-	751,175	-	-	751,175
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	1,186,208	(1,440,208)	(285,340)	(539,340)	(8,108,281)	8,232,231	(290,820)	(166,870)
На 31 декабря 2021 г.	(95,729)	(1,440,208)	(469,205)	(2,005,142)	1,754,113	8,232,231	469,205	10,455,549
	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)			(ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	(ОКУ за 12 мес.)				(ОКУ за 12 мес.)			
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	(1,256,169)	-	(187,194)	(1,443,363)	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	74,125	-	141,235	215,360	(2,203,349)	-	(278,700)	(2,482,049)
Амортизация дисконта	-	-	-	-	1,379,140	-	-	1,379,140
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	(1,182,044)	-	(45,959)	(1,228,003)	(824,209)	-	(278,700)	(1,102,909)
На 31 декабря 2020 г.	(1,281,937)	-	(183,865)	(1,465,802)	9,862,394	-	760,025	10,622,419

33 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, ограниченные в использовании		Срочные депозиты	Облигации и займы
	Денежные средства	Денежные средства		
31 декабря 2021 года:				
BBB+ (S&P)	-	-	-	-
BBB- (стабильный) (S&P)	3,599,482	4,586	182,592	9,161,029
BB+ (стабильный) (S&P)	2,392,210	-	7,254	-
BB (стабильный) (S&P)	4,083,511	-	-	-
BB- (стабильный) (S&P)	493,789	5,000	65,974	-
B+ (стабильный) (S&P)	878,818	-	-	-
B (стабильный) (S&P)	669,737	-	-	-
B (негативный) (S&P)	-	-	-	1,091
B- (стабильный) (S&P)	-	-	-	-
CCC (негативный) (S&P)	-	-	-	-
D (негативный) (S&P)	-	-	-	-
Отсутствует(S&P)	20,624	355,452	-	1,045,465
Итого финансовые активы	12,138,171	365,038	255,820	10,207,585

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	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

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

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

В тысячах казахстанских тенге	Торговая дебиторская задолженность от юридических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2021 г.	28,398,028	16,899,246	4,414,282	2,677,035	877,086	3,530,379
Уровень дефолта		3.48%	0.31%	0.98%	1.59%	39.01%
Ожидаемые кредитные убытки	(2,019,869)	(588,893)	(13,537)	(26,263)	(13,906)	(1,377,270)
Итого	26,378,159	16,310,353	4,400,745	2,650,772	863,180	2,153,109

В тысячах казахстанских тенге	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%	31.71%
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

33 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 2021 г.	5,734,333	5,400,931	125,761	126,183	7,195	74,263
Уровень дефолта		0.25%	3.30%	9.39%	21.18%	88.63%
Ожидаемые кредитные убытки	(97,063)	(13,723)	(4,145)	(11,851)	(1,524)	(65,820)
Итого	5,637,270	5,387,208	121,615	114,332	5,671	8,444

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%	88.63%
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

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

В тысячах казахстанских тенге	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 2021 года					
Займы	7,126,557	35,015,029	57,940,652	176,656,902	153,053,808
Финансовая гарантия	11,026,026	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	1,868,803	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	34,239,802	751,960	1,466,802	44,077	383,255
Финансовая аренда	59,852	244,771	858,199	2,536,344	339,122
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	52,417,439	35,909,922	60,203,372	180,795,493	153,826,061
На 31 декабря 2020 года					
Займы	7,326,243	12,964,946	51,222,955	190,889,015	154,738,306
Финансовая гарантия	32,439,798	-	-	-	-
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
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	63,121,849	13,987,651	53,065,572	196,745,042	155,050,700

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(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.

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

В тысячах казахстанских тенге	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
На 31 декабря 2021 г.				
Активы	3	1,458,257	1	1,458,261
Обязательства	(6,198,407)	(1,394,979)	(408)	(7,593,794)
Чистая позиция	(6,198,404)	63,278	(407)	(6,135,533)
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)

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.

В тысячах казахстанских тенге	Влияние на прибыль или убыток	
	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Укрепление доллара США на 10% (2020 г.: укрепление на 14%)		(485,122)
Ослабление доллара США на 13% (2020 г.: ослабление на 11%)	644,634	381,167
Укрепление евро на 10% (2020 г.: укрепление на 14%)	5,062	(662)
Ослабление евро на 13% (2020 г.: ослабление на 11%)	(6,581)	520

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 1.3% от всех обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года. Валютные риски были минимизированы в предыдущие периоды путем рефинансирования займов в иностранной валюте, и на 31 декабря 2021 года Группа имеет только один валютный займ по траншу от Банка Развития Казахстана в долларах США.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)*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 2021 года процентные ставки были на 125 и 25 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 50,924 тысяч тенге меньше и на 10,185 тысяч тенге больше в результате более высоких/низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой (31 декабря 2020 года: на 60,751 тысяч тенге меньше и на 12,150 тысяч тенге больше).

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 30-40% приемлемым для уровня рисков Группы.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Итого займы	18	294,894,666	263,953,176
Минус:			
Денежные средства и их эквиваленты	15	(12,138,171)	(9,893,878)
Чистые заемные средства		282,756,495	254,059,298
Итого собственный капитал		502,640,451	490,575,636
Итого капитал		785,396,946	744,634,934
Соотношение заемного и собственного капитала		36%	34%

34 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:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2021 г.				31 декабря 2020 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	12,138,171	-	12,138,171	-	9,893,878	-	9,893,878
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	365,038	-	365,038	-	367,608	-	367,608
Депозиты с фиксированным сроком	-	255,820	-	255,820	-	168,202	-	168,202
Финансовая дебиторская задолженность	-	32,015,429	-	32,015,429	-	36,895,837	-	36,895,837
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	8,240,566	-	8,240,566	-	9,086,234	-	9,044,107
Дивиденды к получению	-	-	458	458	-	-	449	449
Облигации	-	10,220,287	-	10,207,585	1,110,280	-	915,193	1,922,795
Итого финансовые активы	-	63,235,311	458	63,223,067	1,110,280	56,411,759	915,642	58,292,876
Обязательства								
Займы	-	285,788,849	-	294,894,666	-	263,116,478	-	263,953,176
Финансовая кредиторская задолженность	-	36,885,896	-	36,885,896	-	25,067,443	-	25,067,443
Обязательства по аренде	-	2,423,162	-	2,423,162	-	2,802,113	-	2,802,113
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	1,470,769	1,470,769
Итого финансовые обязательства	-	325,097,907	-	334,203,724	-	290,986,034	1,470,769	293,293,501

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.

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**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 1,834,598 тысяч тенге (2020 год: 4,744,719 тысяч тенге).

35 События после отчетной даты**Протесты в Казахстане**

2 января 2022 года в Мангистауской области начались митинги населения, вызванные ростом цен на автомобильный газ, которые далее распространились на другие регионы Казахстана. В ходе митингов был выдвинут ряд социально-экономических и политических требований. Несмотря на то, что Правительством был принят комплекс конкретных мер в ответ на требования населения, в том числе по снижению цен на газ, в последующем митинги переросли в массовые беспорядки с захватом зданий акиматов и правоохранительных органов. Основные события разворачивались в г. Алматы и южных регионах страны.

В связи с этим 5 января 2022 года в стране было введен режим чрезвычайного положения до 19 января 2022 года, введены ограничения на средства связи, а также передвижение граждан и транспорта, в том числе железнодорожные перевозки и авиасообщения.

На сегодняшний день во всех регионах страны ситуация стабилизирована, режим чрезвычайного положения отменен. Восстановлена работа коммунальных объектов и систем жизнеобеспечения, сняты ограничения на средства связи, а также передвижение граждан и транспорта. Данные события не оказали существенного влияния на деятельность Группы, однако в стране сохраняется напряженность и дальнейшее развитие событий и их влияние на деятельность Группы предсказать невозможно.

Расследование

3 марта 2022 года, в казахстанских средствах массовой информации появилась информация о том, что Агентство Республики Казахстан по противодействию коррупции (далее - «Антикоррупционная служба») проводит расследование в отношении руководства АО "ФНБ "Самрук-Казына", АО "Самрук-Энерго" и АО "НК "Қазақстан Темір Жолы" по факту злоупотребления служебными полномочиями, в целях извлечения выгод для частных компаний. На моменты выпуска консолидированной финансовой отчетности, руководство Группы пришло к выводу, что все операции по деятельности Группы были осуществлены в рамках законодательства и данное событие не имеет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Руководство Группы отслеживает данный вопрос и предоставляет необходимую информацию и поддержку Антикоррупционной службе в рамках данного вопроса.

Ситуация с Украиной

В 2021 году продолжающаяся политическая напряженность в регионе усилилась в результате дальнейшего развития ситуации с Украиной, которая негативно повлияла на сырьевые и финансовые рынки и усилила волатильность, в особенности валютных курсов. С декабря 2021 года ситуация продолжала ухудшаться и остается крайне нестабильной. Наблюдается повышенная волатильность на финансовых и товарных рынках. Ожидается введение дополнительных санкций и ограничений деловой активности организаций, осуществляющих свою деятельность в России, а также последствия для экономик в регионе в целом, полный спектр и возможные последствия которых не представляется возможным оценить.

С конца 2021 года наблюдается повышенная волатильность на финансовых и товарных рынках. Ввиду геополитических событий вокруг Украины и России, 24 февраля 2022 года цены на нефть превысили 100 долларов США за баррель. Были введены санкции в отношении некоторых российских банков, в том числе в отношении АО «Банк ВТБ» и «СБЕР», в дочерних банках которого Компания имела денежные средства и депозиты (включая ограниченные к использованию) по состоянию на 31 декабря 2021 года на общую сумму 293,538 тысяч тенге. Компания проводит работу по переводу денежных средств в другие банки.

35 События после отчетной даты (продолжение)

23 февраля 2022 года курс национальной валюты казахстанского тенге к доллару США начал резко слабеть. По состоянию на 18 марта 2022 года курс тенге к доллару США составил 506,14 тенге. 24 февраля 2022 года Национальный Банк Республики Казахстан принял решение повысить базовую ставку на 3,25 процентного пункта до 13,50% с сохранением коридора +/-1%. Невозможно определить, как долго сохранится повышенная волатильность или на каком уровне в конечном итоге.

Операции с финансовыми инструментами

19 января 2022 года произведено погашение краткосрочных нот РГУ "Национальный банк РК" на сумму 9,200,000 тысяч тенге.

В январе 2022 года АО «Самрук-Энерго» осуществило погашение основного долга и вознаграждения по договору кредитной линии с Азиатским Банком Развития по Траншу В на сумму 16,808,000 тысяч тенге.

В январе 2022 года был привлечен краткосрочный заем в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 11,000,000 тысяч тенге, в целях досрочного погашения основного долга по договору кредитной линии с Азиатским Банком Развития по Траншу В.

В январе 2022 года был привлечен краткосрочный заем в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 11,000,000 тысяч тенге, в целях досрочного погашения основного долга по договору кредитной линии с Азиатским Банком Развития по Траншу В.

В период с 1 января 2022 года по 17 марта 2022 года АО «АЭС» были привлечены заемные средства на сумму 4,310,058 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.

36 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>	2021 г.	2020 г.
Прибыль за год, причитающаяся акционерам Группы (в тысячах казахстанских тенге)	15,046,311	8,007,623
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	5,601,812	5,601,812
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы (с округлением до тенге)	2,686	1,429

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 2021 года данный показатель, рассчитанный руководством Группы на основании данных консолидированной финансовой отчетности, составил тенге 88,985 тенге (31 декабря 2020 года: 86,937 тенге). Ниже представлена таблица по расчету балансовой стоимости одной акции:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Итого активы	939,820,011	885,705,149
Минус: нематериальные активы	(4,165,145)	(3,570,398)
Минус: итого обязательства	(437,179,560)	(395,129,513)
Чистые активы для простых акций	498,475,306	487,005,238
Количество простых акций на 31 декабря	5,601,812	5,601,812
Балансовая стоимость одной акции, тенге	88,985	86,937

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

По любым интересующим Вас вопросам относительно Отчета или его содержания
Вы можете обратиться по следующим контактам:

Тасбулатов Ринат Ермакович

Пресс-секретарь
Телефон: +7 (7172) 55-30-62
email: r.tasbulatov@samruk-energy.kz

Айсариева Мадина Бекайдаровна

Директор Департамента «Корпоративное Управление и Устойчивое Развитие»
Телефон: +7 (7172) 55-30-20
email: m.aisarieva@samruk-energy.kz

Группа компаний «Самрук-Энерго» Центральный аппарат управления

010000, город Нур-Султан,
пр. Кабанбай батыра, 15А
Бизнес-центр "Q", Блок Б
Телефоны: +7 (7172) 55-30-00, +7 (7172) 55-30-21
Факс: +7 (7172) 55-30-30
e-mail: info@samruk-energy.kz

Аудитор АО «Самрук-Энерго»

Товарищество с ограниченной ответственностью «ПрайсуотерхаусКуперс»
Республика Казахстан, город Алматы, А25D5F6
пр. Аль-Фараби, 34, здание «А», 4 этаж
Телефон: +7 727 330 32 00

Регистратор АО «Самрук-Энерго»

Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»
Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, мкр. Самал-1, 28
+7 (727) 312 33 04, 8 800 080 8668
csd@kacd.kz, web@kacd.kz

При использовании информации, содержащейся в Годовом отчете,
ссылка на него обязательна.

