



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Отдельная финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2020 года

Содержание

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отдельный отчет о финансовом положении	1
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отдельный отчет об изменениях в капитале	3
Отдельный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Общие сведения о Компании «Самрук-Энерго» и ее деятельности.....	5
2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	15
4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	19
5 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	25
6 Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия.....	26
7 Займы выданные	27
8 Прочие долгосрочные активы	29
9 Прочие краткосрочные активы.....	29
10 Денежные средства и их эквиваленты	30
11 Акционерный капитал.....	31
12 Займы	31
13 Доходы по дивидендам	33
14 Прочие операционные доходы и расходы (нетто)	34
15 Общие и административные расходы.....	34
16 Финансовые доходы	34
17 Финансовые расходы	35
18 Подоходный налог	35
19 Условные и договорные обязательства и операционные риски	38
20 Управление финансовыми рисками	41
21 Справедливая стоимость финансовых инструментов	46
22 События после отчетной даты.....	47
23 Прибыль на акцию	48

Аудиторский отчет независимого аудитора

АКЦИОНЕРУ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Наше Мнение

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Компании, которая включает:

- Отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- Отдельный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- Отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к отдельной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам раскрывается далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит отдельной 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 Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

*Наша методология аудита***Краткий обзор**

Существенность

- Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом: 2,550,000 тысяч тенге, что составляет примерно 0,41% от общей балансовой стоимости активов Компании.

Ключевые вопросы аудита

- Обесценение инвестиций в дочерние предприятия
- Обесценение инвестиции в совместное предприятие АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» («СЭГРЭС-2»);

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

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

Существенность

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

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне отдельной финансовой отчетности Компании 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 отдельную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне отдельной финансовой отчетности в целом	2,550,000 тысяч тенге
Как мы ее определили	0,41 % от общей балансовой стоимости активов
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности общую балансовую стоимость активов Компании, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Компании, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 0,41%. На практике мы устанавливаем уровень существенности на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на инвестирование в данном секторе, но в данном случае мы снизили этот уровень до 0,41% на основании нашей оценки уровня существенности, примененной для консолидированной отчетности.

Ключевые вопросы аудита

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

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

Обесценение инвестиций в дочерние предприятия

См. Примечание 3 к отдельной финансовой отчетности.

На 31 декабря 2020 года Руководство Компании провело анализ индикаторов обесценения своих инвестиций в дочерние предприятия. На основании проведенного анализа Руководство Компании не выявило индикаторов обесценения для энерго-производящих и распределительных предприятий. Однако изменение цен на сырьевые продукты является фактором возможного обесценения инвестиции в ТОО «Тегис

Руководство Компании провело анализ индикаторов обесценения инвестиций в дочерние предприятия ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1»), АО «Алатау Жарық Компаниясы» (далее «АЖК») и АО «АлЭС» и тест на обесценение инвестиции в дочернее предприятие ТОО «Тегис Мунай».

Наши процедуры в отношении проведенного руководством анализа индикаторов обесценения

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита
<p>Мунай», которое осуществляет разведку и добычу газа.</p> <p>Мы уделили вопросу обесценения инвестиций в дочерние предприятия особое внимание в связи с существенностью их балансовой стоимости, а также в связи с тем, что процесс оценки руководством ценности использования инвестиций в дочерние предприятия 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>инвестиций в дочерние предприятия 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>Дополнительно для АО «АЛЭС» провели следующую процедуру:</p> <ul style="list-style-type: none">• ознакомление с проектом поправок в закон РК «Об электроэнергетике», который обеспечит Группе окупаемость инвестиции по модернизации Алматинской ТЭЦ-2 за счет механизма рынка электрической мощности. Провели интервью с руководством и получили понимание, что проект поправок был согласован Правительством РК и будет передан в Мажилис Парламента РК для рассмотрения. <p>Мы получили, изучили и оценили модель, использованную привлеченными руководством экспертами для оценки обесценения нефинансовых активов, и провели оценку методологии и основных допущений, использованных в модели, и их соответствие бюджетам и бизнес-планам, 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 инвестиции дочерние предприятия включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none">• оценку компетентности, квалификации,

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита
	<p>опыта и объективности независимых экспертов, привлеченных руководством;</p> <ul style="list-style-type: none">• анализ определения идентифицируемых групп активов, которые генерируют приток денежных средств независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами;• проверку точности и уместности основных допущений, использованных руководством в проведении теста;• рассмотрение заключения Правительства Республики Казахстан о внесении изменений и дополнений в Закон Республики Казахстан «Об электроэнергетике»;• рассмотрение прочих входящих данных модели и ее 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. <p>Мы также уделили внимание достаточности раскрытия информации в Примечании 3 к отдельной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».</p>
<p><i>Обесценение инвестиции в совместное предприятие СЭГРЭС-2</i></p> <p>См. Примечание 3 к отдельной финансовой отчетности.</p> <p>На основании проведенного анализа индикаторов обесценения на 31 декабря 2020 года Руководство Компании пришло к выводу, изменения в законодательстве, регулирующем тарифы, а также неопределённость, связанная, как и с завершением строительства энергоблока № 3, так и с дальнейшей</p>	<p>Мы провели обзор рабочей документации компонентного аудитора и обсудили с ним основные допущения и методологию, использованные в моделях теста на обесценение основных средств СЭГРЭС-2, проведенного руководством СЭГРЭС-2. Мы оценили, насколько основные допущения соответствуют нашему пониманию операций ЭГРЭС-2.</p>



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 6

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита
<p>реализацией электроэнергии, которая будет генерироваться энергоблоком № 3, являются фактором возможного обесценения нефинансовых активов СЭГРЭС-2 и, соответственно, инвестиции Компании в СЭГРЭС-2.</p> <p>На 31 декабря 2020 года балансовая стоимость инвестиции Компании в СЭГРЭС-2 составляет 8,725,133 тысяч тенге.</p> <p>Мы уделили вопросу обесценения данной инвестиции особое внимание в связи с существенностью ее балансовой стоимости и сложностью процесса оценки ее возмещаемой стоимости.</p>	<p>Мы также обсудили с руководством Компании и Комитетом по аудиту дальнейшие планы в отношении данной инвестиции.</p> <p>Мы также уделили внимание достаточности раскрытия информации в Примечании 3 к отдельной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».</p>

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная 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 отдельной финансовой отчетности.



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 8

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 отдельной 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании 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 отдельной 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 Компани утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

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

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



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 9

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

PricewaterhouseCoopers LLP

26 февраля 2021 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:



Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

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

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

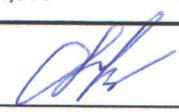
АО «САМУРК-ЭНЕРГО»
Отдельный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства		311,258	373,929
Нематериальные активы		636,073	763,873
Актив на праве пользования		1,397,421	982,052
Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия	6	548,148,318	541,364,649
Займы выданные	7	39,172,956	47,955,694
Прочие долгосрочные активы	8	2,236,269	2,160,716
Итого долгосрочные активы		591,902,295	593,600,913
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы		46,544	36,431
Займы выданные	7	18,993,146	15,669,815
Прочие краткосрочные активы	9	8,756,460	11,396,351
Денежные средства и их эквиваленты	10	1,595,249	1,298,005
Итого краткосрочные активы		29,391,399	28,400,602
ИТОГО АКТИВЫ		621,293,694	622,001,515
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	376,045,927	373,314,888
Прочий резервный капитал		89,328,998	91,643,030
Непокрытый убыток		(45,082,442)	(54,741,536)
ИТОГО КАПИТАЛ		420,292,483	410,216,382
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	12	150,421,544	183,760,143
Обязательство по аренде		1,056,677	689,052
Долгосрочная финансовая гарантия	20	1,304,607	1,469,449
Итого долгосрочные обязательства		152,782,828	185,918,644
Краткосрочные обязательства			
Займы	12	45,993,023	23,638,774
Обязательство по аренде		417,342	346,314
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		1,718,188	1,414,783
Обязательство перед акционером		-	363,571
Прочие налоги к уплате		89,830	103,047
Итого краткосрочные обязательства		48,218,383	25,866,489
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		201,001,211	211,785,133
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		621,293,694	622,001,515
Балансовая стоимость одной простой акции	23	74,914	73,094

Подписано от имени руководства 26 февраля 2021 года.

Рыскулов Айдар Кайратович
 Управляющий директор по экономике и финансам




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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2020 г.	2019 г.
Доходы по дивидендам	13	34,943,973	47,449,224
Прочие операционные доходы и расходы (нетто)	14	(643,112)	4,383,983
Общие и административные расходы (Убытки)/доходы от (обесценения)/восстановления финансовых активов (нетто)	15	(5,857,898)	(6,357,556)
		(1,296,142)	1,126,631
Операционная прибыль		27,146,821	46,602,282
Финансовые доходы	16	8,759,485	10,274,163
Финансовые расходы	17	(23,101,107)	(22,692,988)
Прибыль до налогообложения		12,805,199	34,183,457
Расход по подоходному налогу	18	(79,874)	(248,008)
Прибыль за год		12,725,325	33,935,449
Прочий совокупный убыток		(1,280)	(534)
Итого совокупный доход за год		12,724,045	33,934,915
Прибыль за год на акцию (в казахстанских тенге)	23	2,272	6,058

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер- ный капитал	Прочий резервный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал
Остаток на 1 января 2019 года		373,314,888	91,643,564	(86,635,985)	378,322,467
Прибыль за год		-	-	33,935,449	33,935,449
Прочий совокупный убыток		-	(534)	-	(534)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		-	(534)	33,935,449	33,934,915
Дивиденды объявленные		-	-	(2,041,000)	(2,041,000)
Остаток на 31 декабря 2019 года		373,314,888	91,643,030	(54,741,536)	410,216,382
Прибыль за год		-	-	12,725,325	12,725,325
Прочий совокупный убыток		-	(1,280)	-	(1,280)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		-	(1,280)	12,725,325	12,724,045
Эмиссия акций	11	2,731,039	(2,312,752)	-	418,287
Дивиденды объявленные	11	-	-	(3,066,231)	(3,066,231)
Остаток на 31 декабря 2020 года		376,045,927	89,328,998	(45,082,442)	420,292,483

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:		
Прибыль до налогообложения:	12,805,199	34,183,457
Корректировки на:		
Доходы по дивидендам	(34,943,973)	(47,449,224)
Износ и амортизация	516,029	488,174
Финансовые расходы	23,101,107	22,692,988
Финансовые доходы	(8,759,485)	(10,274,163)
Доход от курсовой разницы	(70,114)	(50,068)
Убыток/(доход) от обесценения и восстановления обесценения активов	2,000,937	(5,617,311)
Убытки от выбытия актива	-	208,351
Денежные средства использованные в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:	(5,350,300)	(5,817,796)
Увеличение товарно-материальных запасов	(10,113)	(5,104)
Уменьшение дебиторской задолженности и прочих краткосрочных и долгосрочных активов	423,933	891,476
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности	84,145	(1,585,943)
Уменьшение/(увеличение) задолженности по прочим налогам	(19,141)	23,568
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(4,871,476)	(6,493,799)
Подоходный налог уплаченный	(120,492)	(455,208)
Дивиденды полученные	34,997,524	47,498,029
Проценты уплаченные	(12,691,428)	(12,337,811)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	17,314,128	28,211,211
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(240,284)	(148,299)
Поступления от продажи НМА	-	39,002
Поступления от реализации долговых инструментов	384,601	-
Поступление от продажи акций дочерних компаний	2,259,088	2,085,454
Займы и финансовая помощь, выданная дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям	(23,131,000)	(20,543,232)
Поступления от Акционера на безвозмездной основе, выделенные на приобретение акций АО «Балхашская ТЭС» (Примечание 4)	-	70,196,400
Приобретение акций АО «Балхашская ТЭС» (Примечание 4)	-	(70,196,400)
Приобретение долговых инструментов дочерних компаний	-	(47,000,000)
Вклад в капитал дочерних компаний и ассоциированных организаций	(7,070,045)	(20,839,422)
Возврат банковских вкладов, нетто	(5,000)	75,594
Проценты полученные по депозитам	140,239	369,905
Проценты полученные от займов выданных	5,837,020	4,057,152
Поступления от погашения финансовой помощи, выданной дочерним компаниям и совместно контролируемым предприятиям, облигаций	29,156,826	24,311,413
Погашение дебиторской задолженности/(конвертация текущих депозитов в финансовую дебиторскую задолженность) – ТОО «Тауба Invest» (Примечание 9)	222,961	1,516,580
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности	7,554,406	(56,075,853)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:		
Погашение облигаций и займов полученных	(39,093,686)	(125,568,479)
Поступления по займам и выпущенным облигациям	17,810,342	158,280,800
Дивиденды выплаченные	(3,066,231)	(2,041,000)
Погашение основного долга по аренде	(214,060)	(205,531)
Прочие выплаты	(30,556)	(1,559,095)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	(24,594,191)	28,906,695
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	22,901	(323)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	297,244	1,041,730
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,298,005	256,275
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1,595,249	1,298,005

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 48 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Компании «Самрук-Энерго» и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, для АО «Самрук-Энерго» (далее – Компания).

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.

Единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»), которому принадлежит 100% акций Компании. Правительство Республики Казахстан является конечным контролирующим владельцем Компании.

Основная деятельность

Компания является холдинговой компанией (далее «Компания»), объединяющей ряд компаний (Примечание 6), осуществляющих деятельность по производству электро- и теплоэнергии и горячей воды на основе угля, углеводородов и водных ресурсов и реализации населению и промышленным предприятиям, транспортировке электроэнергии и техническому распределению электричества в сети, строительству гидро- и теплоэлектростанций, строительству и эксплуатации возмещаемых источников электроэнергии, а также аренде имущественных комплексов гидроэлектростанций.

Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании

Республика Казахстан, г. Нур-Султан, проспект Кабанбай батыра, 15А.

Валюта представления отчетности

Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в казахстанских тенге («тенге»).

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке отдельной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Компания подготовила данную отдельную финансовую отчетность для руководства.

Кроме того, Компания подготовила консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО в отношении Компании и её дочерних компаний (далее «Группа»). В консолидированной финансовой отчетности операции дочерних компаний, определенных как компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Компания способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику, полностью консолидированы. Консолидированная финансовая отчетность Группы может быть получена в офисе Компании, расположенном по следующему адресу: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, проспект Кабанбай батыра 15А.

Ознакомление пользователями с данной отдельной финансовой отчетностью должно проводиться вместе с консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в целях получения полной информации о финансовом положении, результатах операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Компании в целом.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Компании. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для отдельной финансовой отчетности, указаны в Примечании. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

Принцип непрерывности деятельность

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, ее текущих намерениях, прибыльности операций, доступа к финансовым ресурсам и поддержки Правительства, а также на анализе воздействия недавних изменений макроэкономических условий на будущие операции Группы. По состоянию на 31 декабря 2020 года совокупные текущие обязательства Компании превысили общие оборотные активы на 18,826,985 тысяч тенге. Основная часть текущих обязательств состоит из займов полученных от дочерних компаний, в рамках системы кэш пулинга по распределению ликвидности внутри Группы. Краткосрочная часть займов полученных от дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 38,411,690 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 10,294,522 тысячи тенге)

Обменные курсы

На 31 декабря 2020 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков, выраженных в иностранной валюте, составлял 420,91 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2019 года: 381,18 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

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 Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль и 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

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>
Прочие основные средства	3 – 10

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

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

(iii) Обесценение

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

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и включают в основном капитализированное программное обеспечение. 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 3 до 5 лет. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается по наибольшей из величин: ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Активы в форме права пользования

Компания арендует различные офисные помещения. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Компания 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 Компания выступает в качестве арендатора, она приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды.

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

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

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

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

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

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Здания и сооружения (офисные помещения)	5 – 50

Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия

Для целей данной отдельной финансовой отчетности при учете таких инвестиций Компания использовала метод первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение.

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

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 21).

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

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

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

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

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

Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОCI) 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 Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (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 Компания 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, Компания 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 Компания 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. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Компания 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 отдельном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Компания 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 Компания 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 Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания 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

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания 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 Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания 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. Компания 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.

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

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания 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. Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

(iii) Финансовые обязательства

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией 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.

(vi) Взаимозачет

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

Авансы поставщикам

Авансы поставщикам отражаются в 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 Компанией контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Компанией. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним.

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

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.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу «first in first out» («ФИФО»). Себестоимость товарно-материальных запасов включает в себя стоимость на покупку и прочие прямые затраты, и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по реализации.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления 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.

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 и количество акций в соответствии с законодательством.

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 Компанией по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Компании есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Компанией этого опциона.

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

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий Компании. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Компания использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Компанией, 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 Компании, Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Компания 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 Компания:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Компанией 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.

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

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

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

Займы

Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке, и впоследствии отражаются по амортизируемой стоимости; разница между суммой полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью к погашению признается в прибыли и убытке в течение периода займа с использованием метода эффективной ставки процента.

При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Компания отражает доход от первоначального признания в прибыли и убытке за год как доход или непосредственно в капитале как вклад в капитал. Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем

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

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

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

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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 Компании

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания от имени своих работников удерживает такие пенсионные и выходные пособия. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все выплаты осуществляются государственным и частными накопительными пенсионными фондами.

Подходный налог

В настоящей отдельной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, 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 или, непосредственно, в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или, непосредственно, в составе 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 финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от компании осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) неамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наилучшей бухгалтерской оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

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 нераспределенная прибыли в качестве «Прочих распределения капитала».

3 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2020 года, но не оказали существенного воздействия:

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- 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).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты)

Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты)

МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования, в результате чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумме нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

3 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты)

Поправки включают ряд разъяснений, направленных на облегчение внедрения МСФО (IFRS) 17 и упрощение отдельных требований стандарта и перехода. Эти поправки относятся к восьми областям МСФО (IFRS) 17 и не предусматривают изменения основополагающих принципов стандарта. В МСФО (IFRS) 17 были внесены следующие поправки:

- **Дата вступления в силу:** Дата вступления в силу МСФО (IFRS) 17 (с поправками) отложена на два года. Стандарт должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2023 года или после этой даты. Установленный в МСФО (IFRS) 4 срок действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 также перенесен на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023 года или после этой даты.
- **Ожидаемое возмещение страховых аквизиционных денежных потоков:** Организации должны относить часть своих аквизиционных затрат на соответствующие договоры, по которым ожидается продление, и признавать такие затраты в качестве активов до момента признания организацией продления договора. Организации должны оценивать вероятность возмещения актива на каждую отчетную дату и представлять информацию о конкретном активе в примечаниях к финансовой отчетности.
- **Маржа за предусмотренные договором услуги, которая относится на инвестиционные услуги:** Следует выделить единицы покрытия с учетом объема выгод и ожидаемого периода как страхового покрытия, так и инвестиционных услуг по договорам с переменными платежами и по прочим договорам с услугами по получению инвестиционного дохода в соответствии с общей моделью. Затраты, связанные с инвестиционной деятельностью, следует включать в качестве денежных потоков в границы договора страхования в тех случаях, когда организация осуществляет такую деятельность для повышения выгод от страхового покрытия для страхователя.
- **Приобретенные договоры перестрахования – возмещение убытков:** Когда организация признает убыток при первоначальном признании по обременительной группе базовых договоров страхования или по добавлению обременительных базовых договоров страхования к группе, организации следует скорректировать маржу за предусмотренные договором услуги по соответствующей группе приобретенных договоров перестрахования и признать прибыль по таким договорам перестрахования. Сумма убытка, возмещенного по договору перестрахования, определяется путем умножения убытка, признанного по базовым договорам страхования, и процента требований по базовым договорам страхования, который организация ожидает возместить по приобретенному договору перестрахования. Данное требование будет применяться только в том случае, когда приобретенный договор перестрахования признается до признания убытка по базовым договорам страхования или одновременно с таким признанием.
- **Прочие поправки** Прочие поправки включают исключения из сферы применения для некоторых договоров о кредитных картах (или аналогичных договоров) и для некоторых кредитных договоров; представление активов и обязательств по договорам страхования в отчете о финансовом положении в портфелях, а не в группах; применимость варианта снижения риска при снижении финансовых рисков с помощью приобретенных договоров перестрахования и производных финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль или убыток; выбор учетной политики для изменения оценочных значений, отраженных в предыдущей промежуточной финансовой отчетности, при применении МСФО (IFRS) 17; включение платежей и поступлений по налогу на прибыль, относимых на конкретного страхователя, по условиям договора страхования в денежные потоки по выполнению договоров; выборочное освобождение от требований в течение переходного периода и прочие мелкие поправки.

3 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

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)

Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевого инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевого инструмента в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

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)

Поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные были выпущены в январе 2020 года с первоначальной датой вступления в силу с 1 января 2022 года. Однако в связи с пандемией COVID-19 дата вступления в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить организациям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок.

«Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки к ограниченной сфере 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)

Поправка к МСФО (IAS) 16 запрещает организациям вычитать из стоимости объекта основных средств какую-либо выручку, полученную от продажи готовой продукции, произведенной в период подготовки организацией данного актива к предполагаемому использованию. Выручка от продажи такой готовой продукции вместе с затратами на ее производство теперь признаются в составе прибыли или убытка. Организация должна применять МСФО (IAS) 2 для оценки стоимости такой готовой продукции. Стоимость не будет включать амортизацию такого тестируемого актива, поскольку он еще не готов к предполагаемому использованию. В поправке к МСФО (IAS) 16 также разъясняется, что организация «проверяет надлежащее функционирование актива» посредством оценки технических и физических характеристик данного актива.

Финансовые показатели такого актива не имеют значения для данной оценки. Следовательно, актив может функционировать в соответствии с намерениями руководства и подлежать амортизации до того, как он достигнет ожидаемого руководством уровня операционной деятельности.

В поправке к МСФО (IAS) 37 дается разъяснение понятия «затраты на выполнение договора». В поправке объясняется, что прямые затраты на выполнение договора включают в себя дополнительные затраты на выполнение такого договора; и распределение других затрат, которые непосредственно связаны с выполнением договора. Поправка также разъясняет, что до создания отдельного резерва под обременительный договор организация признает весь убыток от обесценения активов, использованных при выполнении договора, а не активов, предназначенных для выполнения этого договора.

3 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 был дополнен включением в него ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года, позволяющей определить, что представляет собой актив или обязательство при объединении бизнеса. До принятия данной поправки МСФО (IFRS) 3 включал ссылку на Концептуальные основы финансовой отчетности 2001 года. Кроме того, в МСФО (IFRS) 3 добавлено новое исключение в отношении обязательств и условных обязательств. Это исключение предусматривает, что в отношении некоторых видов обязательств и условных обязательств организация, применяющая МСФО (IFRS) 3, должна ссылаться на МСФО (IAS) 37 или на Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21, а не на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года. Без этого нового исключения организации пришлось бы признавать некоторые обязательства при объединении бизнеса, которые она не признавала бы в соответствии с МСФО (IAS) 37. Следовательно, сразу же после приобретения организация должна была бы прекратить признание таких обязательств и признать доход, не отражающий экономическую выгоду. Также было разъяснено, что организация-покупатель не обязана признавать условные активы, как они определены согласно МСФО (IAS) 37, на дату приобретения.

В поправке к МСФО (IFRS) 9 рассматривается вопрос о том, какие платежи следует включать в «10%-е тестирование» для прекращения признания финансовых обязательств. Затраты или платежи могут осуществляться в пользу третьих сторон или кредитора. В соответствии с данной поправкой затраты или платежи в пользу третьих сторон не будут включаться в «10%-е тестирование».

Внесены поправки в иллюстративный пример 13 к МСФО (IFRS) 16: убран пример платежей арендодателя, относящихся к улучшениям арендованного имущества. Данная поправка внесена для того, чтобы избежать потенциальной неопределенности в отношении способа учета улучшений арендованного имущества.

МСФО (IFRS) 1 разрешает применять освобождение, если дочерняя организация начинает применять МСФО с более поздней даты, чем ее материнская организация. Дочерняя организация может оценить свои активы и обязательства по балансовой стоимости, в которой они были бы включены в консолидированную финансовую отчетность материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО, если бы не было сделано никаких поправок для целей консолидации и отражения результатов объединения бизнеса, в рамках которого материнская организация приобрела указанную дочернюю организацию. В МСФО (IFRS) 1 внесена поправка, которая позволяет организациям, применившим данное исключение, предусмотренное МСФО (IFRS) 1, также оценивать накопленные курсовые разницы, используя числовые значения показателей, отраженные материнской организацией, на основании даты перехода материнской организации на МСФО. Эта поправка к МСФО (IFRS) 1 распространяет действие указанного выше освобождения на накопленные курсовые разницы, чтобы сократить затраты организаций, впервые применяющих МСФО. Эта поправка также будет применяться к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, воспользовавшимся тем же освобождением, предусмотренным МСФО (IFRS) 1.

Отменено требование, согласно которому организации должны были исключать денежные потоки для целей налогообложения при оценке справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 41. Эта поправка должна обеспечить соответствие требованию, содержащемуся в стандарте, о дисконтировании денежных потоков после налогообложения.

Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты)

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.

3 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

- *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 непроизводных финансовых инструментах, которым предстоит переход, в разбивке по существенным базовым процентным ставкам; и (iii) описание любых изменений в стратегии управлении рисками в результате реформы IBOR.

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

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в 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 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 Компании, которые произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в технологических, рыночных, экономических или юридических условиях, в которых осуществляет деятельность Компания, или на рынке, для которого предназначен актив.

При оценке возмещаемой стоимости активов Компания 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, 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.

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

Как изложено в консолидированной отчетности Группы, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2020 года руководство Группы пришло к выводу, что по состоянию на отчетную дату присутствуют признаки обесценения основных средств ТОО «Тегис Мунай» и инвестиции в совместное предприятие АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее - «СЭГРЭС-2»). В целях подготовки настоящей отдельной финансовой отчетности данный факт был рассмотрен руководством Компании как признак возможного обесценения инвестиций в эти компании.

Руководство относит инвестиции в каждую дочернюю компанию и совместное предприятие к отдельной генерирующей денежные средства единице, так как это наименьший идентифицируемый актив, 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 инвестиций в дочерние компании и совместных предприятий на основе ценности от использования, определенной как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые Компания ожидает получить от их использования.

Компания привлекла независимых экспертов для проведения теста на обесценение активов Тегис Мунай и СЭГРЭС-2, а также для проведения анализа признаков обесценения основных средств дочерних компаний ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1»), АО «Алатау Жарық Компаниясы» (далее «АЖК») и АО «АлЭС», которые проводились согласно МСБУ 36 «Обесценение активов». Возмещаемая стоимость инвестиций в дочерние компании и совместных предприятий была определена исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей.

Анализ индикаторов обесценения инвестиций в АлЭС, ЭГРЭС-1 и АЖК»

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

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

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

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

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

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

- объемы и тарифы на реализацию электроэнергии, услуг по поддержанию готовности электрической мощности, теплотенергии и химически очищенной воды, а также объем капитальных затрат соответствуют бюджету руководства Компании, использованному при последней оценке возмещаемой стоимости активов Компании;
- Дополнительные факты и допущения, использованные при анализе признаков обесценения по ЭГРЭС-1:
- Перевыполнение плана по основным операционным и финансовым показателям деятельности по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- Прогнозируемый рост в среднесрочной перспективе спроса на электроэнергию в северной и южной зоне Республики Казахстан, а также прогнозируемое увеличение объемов реализации электроэнергии за счет работы в семи блочном режиме и располагаемой мощности;
- Ожидание получения индивидуального тарифа на услуги по поддержанию готовности электрической мощности с 2025 года в связи с завершением реализации инвестиционного проекта «Восстановление энергоблока №1 с установкой новых электрофильтров» за счет заемных средств. В соответствии с Правилами Министерства Энергетики, 30 января 2020 года была подана заявка на Совет рынка. В настоящее время получена рекомендация Совета рынка для дальнейшего рассмотрения заявки на индивидуальный тариф на услуги по поддержанию готовности электрической мощности Министерством Энергетики.

В результате проведенного анализа внешних и внутренних признаков обесценения руководство Группы пришло к выводу, что признаки обесценения на дату проведения анализа отсутствуют. Руководство Компании приняло решение не проводить тест на обесценение основных средств и нематериальных активов и, соответственно, инвестиций в данные дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Анализ влияния модернизации Алматинской ТЭЦ-2

В ходе анализа индикаторов обесценения инвестиции в АО «АлЭС», руководство произвело оценку влияния модернизации Алматинской ТЭЦ-2.

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

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

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

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

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

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

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

Тест на обесценение инвестиции в СЭГРЭС-2

Как указано в Примечании 6 у Группы имеется инвестиция в совместное предприятие СЭГРЭС-2. По состоянию на 30 ноября 2020 года балансовая стоимость данной инвестиции составила 8,725,133 тысяч тенге. При анализе индикаторов обесценения руководство СЭГРЭС-2, среди прочих факторов, принимает во внимание динамику тарифов на электроэнергию и спрос со стороны основных участников рынка электроэнергии. Неопределенность, связанная, как и с завершением строительства энергоблока № 3, так и с дальнейшей реализацией электроэнергии, которая будет генерироваться энергоблоком № 3, указывала на потенциальное обесценение основных средств СЭГРЭС-2 и соответственно на возможное обесценение инвестиции Группы в СЭГРЭС-2.

Как следствие, руководство провело тестирование на предмет обесценения основных средств СЭГРЭС-2 по состоянию на 30 ноября 2020 года в рамках единой единицы, генерирующей денежные средства.

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

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

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

	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Тариф на электроэнергию (тенге за 1 кВт.ч)	9.13	9.13	9.13	9.13	9.13	11.40	14.91	16.17
Тариф на мощность (тыс. тенге за 1 МВт.мес.)	590	622	655	690	726	3,711	3,675	3,641
	2029 г.	2030 г.	2031 г.	2032 г.	2033 г.	2034 г.	2035 г.	
Тариф на электроэнергию (тенге за 1 кВт.ч)	16.45	16.73	17.00	17.25	17.55	17.96	18.51	
Тариф на мощность (тыс. тенге за 1 МВт.мес.)	3,609	3,579	3,555	3,534	3,525	1,136	1,199	

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

Прогноз тарифа был сделан на основе ожиданий руководства в связи с возобновлением проекта по строительству энергоблока № 3 в 2023 году. Существенное увеличение тарифа на мощность в 2026 году связано с ожидаемым вводом в эксплуатацию энергоблока № 3 и изменением структуры тарифообразования, которое обусловлено вводом в работу рынка электрической мощности в Республике Казахстан. Согласно Закону Республики Казахстан «Об электроэнергетике», Компания имеет возможность установить индивидуальный тариф на реализацию электрической мощности. Установление индивидуального тарифа возможно при условии окончания строительства энергоблока № 3 мощностью 630 МВт и заключения инвестиционного соглашения с уполномоченным органом. Расчёт индивидуального тарифа учитывает нужную величину для покрытия затрат, связанных с инвестиционной составляющей, понесённых для завершения строительства энергоблока № 3. Уменьшение тарифа на реализацию электроэнергии в допустимых пределах на 10% приведет к дополнительному убытку от обесценения инвестиции в сумме не более 9,818,568 тысяч тенге.

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

СЭГРЭС-2	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Объём реализации электроэнергии (в млн. кВт.ч)	6,427	5,923	5,921	5,922	6,039	5,926	6,066	6,209
Объём реализации мощности (в МВт)	625	641	650	671	701	1,309	1,334	1,360

СЭГРЭС-2	2029 г.	2030 г.	2031 г.	2032 г.	2033 г.	2034 г.	2035 г.
Объём реализации электроэнергии (в млн. кВт.ч)	6,355	6,505	6,658	6,815	6,976	7,141	7,309
Объём реализации мощности (в МВт)	1,387	1,415	1,444	1,475	1,500	1,500	1,500

Руководство предполагает, что объёмы выработки и реализации в течение прогнозного периода до ввода в эксплуатацию энергоблока № 3 будут стабильными. После запуска энергоблока № 3 СЭГРЭС-2 не прогнозирует существенное увеличение объёмов электроэнергии, но объёмы производства электроэнергии будут распределены между тремя блоками компании.

Ставка дисконтирования - ставка дисконтирования, равная 14.19%, была рассчитана с учётом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих СЭГРЭС-2, и оценена на основе средневзвешенной стоимости капитала для отрасли. В будущем для отражения изменяющихся рисков, присущих отрасли, и изменений в средневзвешенной стоимости капитала могут понадобиться дальнейшие изменения ставки дисконтирования.

Тест на обесценение инвестиции в Тегис Мунай

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

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

Возмещаемая сумма была рассчитана с использованием модели дисконтированных денежных потоков на основе доказанных и вероятных запасов с использованием прогнозных цен на нефть и газ и ставки дисконтирования после уплаты налогов в размере 14,6% (в 2019 году: 13,9%). По результатам тестирования на обесценение Компания признала убыток от обесценения инвестиции в Тегис Мунай в размере 704,664 тысяч тенге. Компания отразила убыток от обесценения инвестиции в составе прочих расходов.

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

Увеличение ставки дисконтирования на 1% привело бы к обесценению на 3,499,424 тысяч тенге. Снижение цен на нефть на 10% привело бы к обесценению на 5,169,852 тысяч тенге. Снижение объемов продаж на 10% привело бы к обесценению на 5,255,844 тысяч тенге.

Расчет ценности использования предполагает следующие прогнозные цены продажи нефти в долларах США за баррель, которая была основана на ценовых прогнозах Bloomberg от 31 декабря 2020 года, а также руководство предположило, что экспортные цены продажи газа на границе с Китаем связаны с ценой на нефть, в виду высокой корреляции между ними, что подтверждается анализом.

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

*источник: Bloomberg

Сроки начала добычи газа

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

Перенос сроков начала добычи газа связан с тем, что контрактная территория входит в территорию Южно-Казахстанской государственной заповедной зоны, где запрещено проведение работ по обустройству и разработке месторождения, до вывода территории из состава заповедной зоны. В данное время, начиная с 2008 года, уполномоченными госучреждениями, проводится работа по расширению границ заповедной зоны, с учетом вывода контрактной территории.

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

3 декабря 2020 года Компания 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 Компанией получено 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.

Балхашская ТЭС

29 октября 2019 года Компания приобрела 50%+1 акция БТЭС у Samsung C&T и стала владельцем 100% доли в БТЭС. На момент приобретения, БТЭС находился на грани банкротства, а также фактически не осуществляла значимой деятельности. Начиная с 2017 года кредиторы и поставщики неоднократно подавали в суд, из-за неплатежеспособности БТЭС, что в свою очередь привело к наложению ареста на имущество, а также значительно ограничило деятельность БТЭС. 6 декабря 2019 года по решению суда был назначен временный управляющий для контроля и ведения процесса банкротства.

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

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приводится в МСБУ 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. Государство осуществляет контроль над Компанией. Компания приняла решение применить освобождение от раскрытия информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с государством и его связанными сторонами, так как казахстанское государство осуществляет контроль, совместный контроль или оказывает значительное влияние на такие стороны.

Компания 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.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерним компаниям	-	-	56,246,478
Дебиторская задолженность	-	-	1,542,542
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	-	-	405,887
Дивиденды к получению	-	-	449
Кредиторская задолженность	-	7,372	297,753
Займы и облигации	67,887,857	-	38,411,690

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерним компаниям	-	-	61,726,090
Дебиторская задолженность	-	-	3,334
Прочий актив в пользу Акционера	363,571	-	-
Прочие долгосрочные активы	-	-	1,358,784
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	-	-	267,373
Дивиденды к получению	-	-	405
Кредиторская задолженность	-	4,604	220,614
Обязательство перед Акционером	363,571	-	-
Займы и облигации	64,876,984	-	43,763,045

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившихся 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	-	-	34,943,973
Финансовые доходы	-	-	6,730,767
Финансовые расходы	6,822,113	-	4,700,278
Расходы по обесценению финансовых активов	-	-	(23,624)
Общие и административные расходы	-	38,434	787,810
Доходы по курсовой разнице(нетто)	-	-	53,774

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	-	-	47,449,224
Финансовые доходы	-	-	7,998,732
Финансовые расходы	6,432,969	-	4,006,264
Расходы по обесценению	-	-	419,062
Общие и административные расходы	-	124,508	802,762
Доходы по курсовой разнице(нетто)	1,040,400	-	48,789

Компания также выдала гарантии дочерним предприятиям, как указано в Примечании 19.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, включающее заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам, составляет 210,832 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 139,906 тысяч тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2020 года состоит из 5 человек (31 декабря 2019 года: 5 человек).

6 Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 31 декабря 2020 года:

	Дата приобретения	Страна регистрации	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
			Стоимость инвестиций (в тысячах тенге)	Доля владения	Стоимость инвестиций (в тысячах тенге)	Доля владения
Дочерние организации						
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	31.10.2012	Казахстан	333,382,126	100%	333,382,126	100%
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	29.07.2009	Казахстан	62,914,945	100%	58,974,235	100%
АО «Алматинские электрические станции»	26.07.2011	Казахстан	34,061,653	100%	34,061,653	100%
АО «Мойнакская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	21,864,616	100%	21,864,616	100%
ТОО "Тегис Мунай"	29.12.2012	Казахстан	17,373,473	100%	17,137,421	100%
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	28.05.2016	Казахстан	14,914,271	100%	14,914,271	100%
АО «Шардаринская ГЭС»	03.06.2011	Казахстан	2,524,772	100%	2,524,771	100%
ТОО «Ereumentau Wind Power»	28.05.2016	Казахстан	6,658,306	100%	3,780,724	100%
АО «Бухтарминская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,050,790	90%	1,050,790	90%
ТОО «Казгидротехэнерго»	31.03.2014	Казахстан	299,565	100%	283,864	100%
ТОО «Алматыэнергообъединение»	26.07.2011	Казахстан	136,003	100%	136,003	100%
ТОО «Energy Solutions Center»	16.03.2019	Казахстан	52,998	100%	52,999	100%
Совместные предприятия и ассоциированные компании						
Forum Muider B.V.	23.12.2008	Нидерланды	41,759,543	50%	41,759,543	50%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	04.01.2008	Казахстан	8,725,133	50%	8,725,133	50%
ТОО «Энергия Семиречья»	28.05.2016	Казахстан	2,411,010	25%	2,411,010	25%
Обесцененные инвестиции						
АО «Балхашская ТЭС» (Примечание 4)	24.06.2008	Казахстан	32,085,280	100%	32,085,280	100%
ТОО «Samruk-Green Energy»	13.06.2012	Казахстан	5,684,653	100%	2,953,614	100%
АО «Шульбинская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,230,658	92.14%	1,230,658	92.14%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	465,019	89.99%	465,019	89.99%
За минусом:						
Обесценение инвестиций			(39,446,496)		(36,429,081)	
Итого инвестиции			548,148,318		541,364,649	

На 31 декабря 2020 года Компания имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

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

6 Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия (продолжение)

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

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

19 августа 2020 года СЭГРЭС-2 путем привлечения кредитных средств у АО «Народный банк Казахстана» осуществило полное досрочное погашение задолженности перед «Внешэкономбанком» и Евразийским Банком Развития.

7 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<i>Долгосрочная часть</i>		
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	5,231,035	4,777,939
Заем, выданный ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	-	1,757,608
Облигации АО «Мойнакская ГЭС»	33,000,000	40,000,000
Начисленное вознаграждение по займу ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	-	5,289
Облигации АО «МРЕК»	686,610	1,220,424
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK ДСФК»	418,604	395,094
Облигации АО «Цеснабанк»	24,909	21,536
За вычетом: резерва под обесценение	(188,202)	(222,196)
Итого займы выданные – долгосрочная часть	39,172,956	47,955,694
<i>Краткосрочная часть</i>		
Заем, выданный АО «Шардаринская ГЭС»	950,000	-
Заем, выданный АО «Алматинские электрические станции»	3,400,000	3,000,000
Облигации АО «Мойнакская ГЭС»	7,000,000	7,000,000
Заем, выданный ТОО «Экибастузская ГРЭС 1»	7,000,000	4,000,000
Заем, выданный АО "Мойнакская ГЭС"	-	1,400,000
Облигации АО «МРЕК»	384,600	-
Заем, выданный АО «Балхашская ТЭС»	377,301	377,301
Вознаграждения, начисленные по займам выданным	246,998	177,360
Вознаграждение по облигациям	182,055	210,523
Финансовая помощь, выданная АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	30,390	30,390
Займы, предоставленные АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И. Батурова»	5,442	5,442
За вычетом: резерва под обесценение	(583,640)	(531,201)
Итого займы выданные – краткосрочная часть	18,993,146	15,669,815

7 Займы выданные (продолжение)

Облигации АО «Мойнакская ГЭС»

18 июня 2019 года Компания приобрела облигации АО «Мойнакская ГЭС» выпущенные на площадке АИХ на сумму 47,000,000 тысяч тенге, сроком обращения 7 лет, купонная ставка 11% годовых

Облигации АО «Цеснабанк»

В ноябре 2018 года денежные средства Компании в АО «Цеснабанк» были конвертированы в облигации на сумму 153,236 тысяч тенге в соответствии с Постановлением Правительства. Балансовая стоимость облигаций представляет собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением ставки 14%. 18 января 2019 года Национальный Банк Республики Казахстан зарегистрировал изменения в проспект выпуска облигаций, в соответствии с которым размер ставки вознаграждения изменен с 4% на 0,1% годовых.

Заем выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»

31 января 2011 года Компания выдала заем АО «Алатау Жарык Компаниясы» в размере 7,000,000 тысяч тенге на строительство и реконструкцию подстанций и других объектов. Срок погашения займа 21 января 2024 года, ставка процента составила 2% годовых, выплачиваемых ежеквартально.

Сумма задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 5,281,507 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 4,829,416 тысяч тенге). Балансовая стоимость займа представляет собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением ставки 12.5%. Величина разницы между справедливой стоимостью займа на дату первоначального признания и его номинальной стоимостью в сумме 3,675,691 тысячи тенге, за вычетом подоходного налога, была признана в качестве дополнительных инвестиций в АЖК.

Заем выданный ТОО «Первая ветровая электрическая станция»

В 2016 году Компания выдала займы ТОО «ПВЭС» в сумме 1,828,288 тысяч тенге на погашение займа от Евразийского Банка Развития. В 2020 году ТОО «ПВЭС» досрочно погасило основной долг и накопленное вознаграждение в сумме 1,828,288 тысяч тенге.

Сверка займов выданных

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Займы на 1 января	63,625,509	20,079,012
Выдача займов	23,131,000	20,543,232
Приобретение долговых инструментов	-	47,000,000
Погашение займов и облигаций купленных	(29,156,826)	(24,311,413)
Вознаграждение полученное	(5,837,019)	(4,057,152)
Реализация долговых инструментов	(384,601)	
Процентные доходы по выданным займам и облигациям	5,832,282	3,434,009
Доход/(убыток) от модификации займов	105,291	(112,755)
Доход от прекращения первоначального признания	-	365,541
Финансовый доход по амортизации дисконта по выданной финансовой помощи	879,656	499,555
Прочие изменения	(10,745)	(196,633)
(Начисление)/восстановление резерва на обесценение (нетто)	(18,445)	382,113
Займы на 31 декабря	58,166,102	63,625,509

8 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий	727,652	733,735
Задолженность по предоставленной финансовой гарантии ТОО «Первая Ветровая Электрическая Станция»	1,547,542	1,363,280
Прочая дебиторская задолженность работников	71,814	79,698
За вычетом: резерва под обесценение	(110,739)	(15,997)
Итого финансовые прочие долгосрочные активы	2,236,269	2,160,716

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2020 года в сумме 727,652 тысяч тенге представляет собой финансовую задолженность ТОО «Информ-Систем» с внутренним рейтингом «SK A». На 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность не обесценена и не просрочена и полностью выражена в тенге.

9 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий	9,022,234	9,952,869
Дебиторская задолженность ТОО «Тауба Invest»	760,025	1,038,725
Краткосрочные депозиты	5,304	304
Дивиденды к получению	449	405
За вычетом: резерва под обесценение	(1,360,055)	(226,299)
Итого прочие финансовые краткосрочные активы	8,427,957	10,766,004
Актив, предназначенный в пользу Акционера	-	363,571
Авансы уплаченные	20,074	25,864
Прочие	308,429	240,912
Итого прочие краткосрочные активы	8,756,460	11,396,351

Дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность преимущественно включает в себя краткосрочную часть задолженности ТОО "Восточно-Казахстанская Энергетическая Компания" (далее ВКЭК) в сумме 8,965,447 тысяч тенге за акции АО «ВК РЭК», которые были реализованы в течение 2017 года, а также дебиторскую задолженность ТОО «Тауба Invest» в сумме 760,025 тысяч тенге.

Дебиторская задолженность ТОО «Тауба Invest» обеспечена договором залога недвижимого имущества от 26 апреля 2018 года. В отчетном периоде ТОО «Тауба Invest» выплатила задолженность на сумму 222,961 тысяч тенге. Ввиду отсутствия достаточной информации по ТОО «Тауба Invest», в расчете модели по ожидаемым кредитным убыткам, Компания присвоила рейтинг «SK D» и признала обесценение на сумму 183,865 тысяч тенге.

В связи с обращением ТОО "Восточно-Казахстанская Энергетическая Компания" о предоставлении отсрочки платежа ввиду негативных последствий, по причине возникновения обстоятельств непреодолимой силы, связанных с пандемией COVID-19, руководством Компании принято решение о продлении срока погашения задолженности до 1 октября 2021 года с условием индексации покупной цены. По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость дебиторской задолженности ТОО "Восточно-Казахстанская Энергетическая Компания" составляет 8,965,447 тысяч тенге. На 31 декабря 2020 года Компания присвоила рейтинг «SK C» и признала резерв по обесценению задолженности ТОО "Восточно-Казахстанская Энергетическая Компания" в сумме 1,176,189 тысяч тенге.

9 Прочие краткосрочные активы (продолжение)

Актив, предназначенный в пользу Акционера

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

В 2019 году Компания передала ГУ «Управление активов и государственных закупок города «Нур-Султан» часть Актива – здание детского сада с техническим оборудованием и котельным оборудованием на общую сумму 820,524 тысяч тенге. В течение 2020 года Компания завершила передачу Акимату г. Нур-Султан в лице ГУ «Управление активов и государственных закупок города Нур-Султан» Передача оставшейся части Актива – трансформаторной подстанции и инженерных сетей общей стоимостью 363,571 тысяч тенге.

10 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства на банковских счетах – тенге	526,439	385,541
Денежные средства на банковских счетах – доллары США	12	2,280
Денежные средства в кассе	2,737	5,413
Денежные средства на банковских счетах – евро	516,304	145
Денежные средства на срочных депозитах до 3 мес. – тенге	550,000	905,001
За вычетом: резерва под обесценение	(243)	(375)
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,595,249	1,298,005

Анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2020 года представлен ниже: На 31 декабря 2020 года и 2019 года денежные средства и их эквиваленты не просрочены.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (S&P)	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Непросроченные и необесцененные:			
Народный Банк	BB+	18,302	80,708
Альфа-Банк	BB-	556,064	8,571
ДБ Сбербанк	BBB-	500,442	104
АТФ Банк	B-	921	930
АО "Altyn Bank"	BBB-	221	318
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	BB+	516,171	300,007
АО "ForteBank"	B-	634	902,633
Итого денежные средства и их эквиваленты		1,592,755	1,293,271

11 Акционерный капитал

На 31 декабря 2020 года 5,601,812 выпущенных простых акций были полностью оплачены в размере 376,045,927 тысяч тенге (2019 год: 5,601,687 акции). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций. Количество объявленных акций равняется 8,602,187. На 31 декабря 2020 года ФНБ «Самрук-Казына» является 100% акционером Компании (2019 год: 100%).

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

9 июня 2020 года Компания объявила о выплате дивидендов Единственному Акционеру в размере 3,066,231 тысяч тенге – 547.38 тенге за акцию (23 апреля 2019 года: 2,041,000 тысяч тенге). 16 июля 2020 года АО «Самрук-Энерго» полностью выплатила объявленные дивиденды Единственному Акционеру в размере 3,066,231 тысяч тенге.

12 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долгосрочная часть		
Долгосрочные банковские займы	60,308,279	63,208,148
Займы от Самрук-Казына	65,293,870	62,284,630
Облигации	24,819,395	24,800,157
Займы от дочерних организаций	-	33,467,208
Итого долгосрочная часть займов	150,421,544	183,760,143
Краткосрочная часть		
Займы от дочерних организаций	38,411,690	10,294,522
Краткосрочные банковские займы	3,042,235	8,942,235
Займы от Самрук-Казына	2,381,109	2,381,108
Проценты начисленные – облигации	360,287	360,287
Проценты начисленные – банковские займы	1,584,825	1,448,062
Проценты начисленные – займы от Самрук-Казына и ДЗО	212,878	212,560
Итого краткосрочная часть займов	45,993,024	23,638,774
Итого займы	196,414,568	207,398,917

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы от Самрук-Казына и ДЗО	106,299,547	106,249,976	108,640,029	93,139,224
Облигации	25,179,682	25,546,862	25,160,443	21,644,161
Банковские займы	64,935,339	64,935,339	73,598,445	70,584,418
Итого займы	196,414,568	196,732,177	207,398,917	185,367,803

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.

12 Займы (продолжение)

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

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

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

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

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

Европейский банк реконструкций 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 2020 года номинальный остаток основного долга по первому траншу составляет 18,253,410 тысяч тенге.

Азиатский Банк Развития

8 ноября и 5 декабря 2018 года Компания открыла невозобновляемые кредитные линии на сумму 120 миллионов Долларов США в Азиатском Банке Развития для целей повышения операционной эффективности основных видов деятельности и идентификация возможностей, связанных с возобновляемыми источниками энергии. В 2019 году Компания получила три транша по Кредитным линиям на общую сумму 45,860,800 тысяч тенге со сроками погашения транша А и В через 5 лет, транша С через 7 лет. Процентная ставка устанавливается на основе фактических показателей инфляции Республики Казахстан, плюс маржа банка. Основной долг подлежит уплате в конце срока кредита: для транша А и В в 2024 году, для транша С в 2026 году.

АО «Народный Банк Казахстана»

В августе 2017 года Компания открыла не возобновляемую кредитную линию на 40,000,000 тысяч тенге для рефинансирования еврооблигаций и для прочих корпоративных целей. Процентная ставка составляет 10,3 % годовых и подлежит уплате ежеквартально. Основной долг подлежит уплате дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2020 года основной долг погашен в полном объеме.

12 Займы (продолжение)

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 2020 года остаток основного долга по первому траншу составляет 3,127,502 тысяч тенге.

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

АО ДБ «Сбербанк»

В течение 2020 года АО «Самрук-Энерго» в рамках возобновляемой кредитной линии получено 6 краткосрочных траншей на общую сумму 13,100,000 тысяч тенге по кредитной линии в АО ДБ «Сбербанк» со сроками на 2 месяца, которые погашены досрочно в течении отчетного периода. По состоянию на 31 декабря 2020 года основной долг погашен в полном объеме.

Сверка займов

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Займы на 1 января	207,398,917	175,901,918
Поступления по займам полученным и облигациям	17,810,342	158,280,800
Погашение займов и облигаций	(39,093,686)	(125,568,479)
Вознаграждение уплаченное	(12,559,564)	(12,067,571)
Поступления/(выбытия) по финансовой аренде	-	(516,230)
Начисление вознаграждения	12,696,645	12,356,074
Отмена дисконта приведенной стоимости	10,191,991	8,572,925
Дисконт при организации займов полученных	-	(5,575,617)
Прибыль от модификации займа	-	(3,720,428)
Прочие выплаты	(30,077)	(264,475)
Займы на 31 декабря	196,414,568	207,398,917

13 Доходы по дивидендам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Дивиденды от ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Булата Нуржанова»	29,000,000	29,000,000
Дивиденды от Forum Muider B.V	2,952,223	15,263,146
Дивиденды от АО «Бухтарминская ГЭС»	1,373,311	2,246,746
Дивиденды от АО «Алматинские электрические станции»	610,921	-
Дивиденды от ТОО «ПВЭС»	600,000	-
Дивиденды от АО «Алатау Жарык Компаниясы»	407,518	879,332
Прочее	-	60,000
Итого доходы по дивидендам	34,943,973	47,449,224

14 Прочие операционные доходы и расходы (нетто)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
(Обесценение)/восстановление обесценения инвестиций дочерние компании и совместные предприятия (нетто)	(704,664)	4,490,680
Прочие расходы	(8,893)	(251,763)
Прочие доходы	70,445	145,066
Итого прочие операционные доходы и расходы	(643,112)	4,383,983

15 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы	2,656,472	2,902,446
Начисление резерва по судебным разбирательствам (Примечание 19)	739,802	-
Услуги специализированного конторского обслуживания	676,590	656,787
Износ ОС и амортизация НМА	516,029	488,174
Консультационные и прочие услуги	224,004	830,632
Услуги по обслуживанию информационных систем	195,384	244,399
Налоги	129,448	253,604
Членские взносы	96,526	71,302
Командировочные расходы	65,077	153,110
Обучение персонала и связанные расходы	43,375	111,967
Страхование	41,988	39,581
Расходы на связь	22,480	25,988
Расходы по аренде	3,169	2,230
Прочие	447,554	577,336
Итого общие и административные расходы	5,857,898	6,357,556

16 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Амортизация дисконта по финансовым активам	1,920,523	1,696,382
Процентные доходы по облигациям и займам выданным	5,832,282	3,434,009
Доход от модификации дебиторской задолженности	661,324	-
Доход от модификации займов	105,291	-
Доход от прекращения первоначального признания	-	365,541
Доход от выбытия финансовой гарантии	-	466,968
Доход от модификации займа полученного	-	3,720,428
Доходы по выданным гарантиям	88,681	208,027
Процентные доходы по банковским депозитам	140,239	369,700
Прочие	11,145	13,108
Итого финансовые доходы	8,759,485	10,274,163

17 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Расходы по вознаграждению по займам и облигациям	12,696,645	12,356,074
Амортизация дисконта приведенной стоимости по займам выданным и облигациям	10,191,991	8,572,925
Дисконтирование займов выданных и долгосрочной задолженности	83,813	42,075
Убыток при выкупе облигаций	-	783,348
Убытки от модификации гарантий выданной	-	247,840
Отмена дисконта по аренде	125,914	270,240
Прочие	2,744	420,486
Итого финансовые расходы	23,101,107	22,692,988

18 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Текущий подоходный налог	79,874	248,008
Отсроченный подоходный налог	-	-
Итого расход по подоходному налогу	79,874	248,008

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расходов по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	12,805,199	34,183,457
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2019 г.: 20%)	2,561,040	6,836,691
Корректировки на:		
Доходы по дивидендам	(6,988,795)	(9,489,845)
Подоходный налог удержанный у источника выплаты	79,874	248,008
Не вычитаемый расход по приобретению доли и списания инвестиции в БТЭС (Примечание 4)	-	19,209,251
Прочие невычетаемые расходы/(необлагаемые доходы)	5,754	1,412,061
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	4,422,001	(17,968,158)
Корректировки прошлых лет, включая связанные с истечением срока давности по перенесенным налоговым убыткам	-	-
Итого расход по подоходному налогу	79,874	248,008

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

18 Подоходный налог (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2020 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2020 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	11,771,276	1,970,535	13,741,811
Займы выданные	1,198,290	(183,100)	1,015,190
Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия	1,072,898	603,483	1,676,381
Прочая дебиторская задолженность	827,857	49,788	877,645
Гарантия	287,950	(33,497)	254,453
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу			
Непризнанные налоговые активы	15,158,271 (276,635)	2,407,209 (4,422,001)	17,565,480 (4,698,636)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу			
	(14,881,636)	2,014,792	(12,866,844)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу			
	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(326,950)	(44,979)	(371,929)
Займы	(14,554,686)	2,059,771	(12,494,915)
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу			
	(14,881,636)	2,014,792	(12,866,844)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу			
	14,881,636	(2,014,792)	12,866,844
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу			
	-	-	-

18 Подоходный налог (продолжение)

Компания не планирует получения налогооблагаемого дохода в обозримом будущем, кроме доходов, которые облагаются подоходным налогом у источника выплат.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2019 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2019 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	22,739,523	(10,968,247)	11,771,276
Займы выданные	1,425,181	(226,891)	1,198,290
Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия	7,378,299	(6,305,401)	1,072,898
Прочая дебиторская задолженность	872,476	(44,619)	827,857
Гарантия	491,376	(203,426)	287,950
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу			
Непризнанные налоговые активы	32,906,855 (18,244,793)	(17,748,584) 17,968,158	15,158,271 (276,635)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу			
	(14,662,062)	(219,574)	(14,881,636)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу			
	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(234,246)	(92,704)	(326,950)
Займы	(14,427,815)	(126,871)	(14,554,686)
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу			
	(14,662,062)	(219,575)	(14,881,637)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу			
	14,662,062	219,575	14,881,637
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу			
	-	-	-

18 Подоходный налог (продолжение)

На 31 декабря 2020 года Компания не признала актив по отсроченному подоходному налогу в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на последующие периоды, на сумму 140,933 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 276,635 тысяч тенге).

19 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

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 выпуска данной финансовой отчетности официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 414,77 тенге за 1 доллар США по сравнению с 420.91 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 года: 381.18 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

21 января 2021 года Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») Казахстана в иностранной валюте на уровне «BBB» со «Стабильным» прогнозом. РДЭ Казахстана «BBB» отражают, с одной стороны, крупные фискальные и внешние буферные резервы, подкрепляемые аккумулированными нефтяными бюджетными доходами и сильными чистыми иностранными активами государства, а, с другой стороны, высокую зависимость от сырьевого сектора, слабый банковский сектор относительно сопоставимых стран, а также более низкие скоринговые баллы по качеству управления относительно медианы для стран с рейтингами «BBB». Государственный долг остается низким, а фискальные и внешние буферные резервы – хорошими, несмотря на шоки, вызванные нефтяными ценами и коронавирусом.

Согласно официальным оценкам, сокращение реального ВВП в течение девяти месяцев 2020 года составило 3,1%. В августе 2020 года Fitch прогнозировал сокращение реального ВВП на 2,0% в 2020 году (2019 год: +4,5%) на фоне негативного влияния мер по сдерживанию коронавируса на внутренний спрос и сокращения добычи нефти по соглашению ОПЕК+ на чистый экспорт.

Кроме того, энергетический сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

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

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

19 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

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

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

На дату выпуска данной финансовой отчетности ситуация все еще развивается, на сегодняшний день не было отмечено какого-либо значительного эффекта на операции Компании, 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 Компании в будущем;
- в рамках новых договоренностей между членами ОПЕК и другими крупными нефтедобывающими странами Казахстан и Россия приняли обязательства по сокращению уровня добычи;
- дальнейшее обесценение тенге к доллару США, отрицательно отразится на финансовых результатах Компании.

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

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

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

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

19 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Судебные разбирательства

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

Ковенанты по займам

У Компании есть определенные ковенанты по займам и облигациям. Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Компании, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. По итогам 2020 года Компания исполнила нормативные значения ковенантов по займам.

Долгосрочные финансовые гарантии

На 31 декабря 2020 года Компания имеет гарантии, выданные в отношении займов полученных дочерними компаниями АО «Шардаринская ГЭС». Справедливая стоимость гарантий при первоначальном признании была определена как сумма, полученная в результате применения к покрытой гарантиями сумм процентной ставки, представляющей разницу между процентной ставкой, по которой заемщик получил кредит, обеспеченный Компанией, и процентной ставкой, которая применялась бы, если бы Компания не выдавала гарантию. Стоимость гарантии расценивается как инвестиция в дочернее предприятие.

Компания	Долгосрочная финансовая гарантия		Сумма гарантированных обязательств		Период гарантии		Оценочная ставка по гарантии
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	Год выпуска гарантии	Период действия гарантии	
	В тысячах казахстанских тенге						
АО Шардаринская ГЭС»	1,272,264	1,439,752	21,235,227	23,717,500	2015 г.	13 лет	3%
Итого	1,272,264	1,439,752	21,235,227	23,717,500			

20 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Компании 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 Компании сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

(а) Кредитный риск

Компания 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 Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

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

Управление кредитным риском.

Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Компании. 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 Компания 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. Компания использует разные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса активов.

Компания 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 Компания 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 долгосрочной дебиторской задолженности

20 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 Компанией: 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 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 (РОС1) 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.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для оценки вероятности дефолта Компания 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 Компания привела определение дефолта в соответствие определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Компании.

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 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, Компания 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, Компания признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Оценочный резерв под кредитные убытки финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2020 года является незначительным.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, Компания 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.

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков

Оценка значительного увеличения кредитного риска и расчет ожидаемых кредитных убытков предполагают включение подтверждаемой прогнозной информации. Компания выявила следующие экономические переменные, которые коррелируют с изменением кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков: валовой 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.

Компания 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 Компании, 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 Компании, 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 Компании на 10 лет. При планировании денежных потоков также учитывается получение доходов от размещения временно свободных денежных средств на депозитах.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании 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.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет
<i>На 31 декабря 2020 года</i>					
Займы	3,807,421	31,655,376	20,671,552	89,304,234	134,262,388
Обязательства по облигациям	-	203,288	2,644,504	35,009,536	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1,568,373	149,815	-	-	-
Финансовая аренда	-	-	417,342	1,847,452	-
Финансовая гарантия	32,439,798	-	-	-	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	37,815,592	32,008,479	23,733,398	126,161,222	134,262,388
<i>На 31 декабря 2019 года</i>					
Займы	7,621,426	1,069,168	22,663,833	127,630,375	143,089,381
Обязательства по облигациям	-	203,288	2,637,742	13,678,470	24,170,654
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1,255,130	159,653	-	-	-
Финансовая аренда	-	-	346,314	1,179,671	-
Финансовая гарантия	23,717,500	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-	-	29,622,719	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	32,594,056	1,432,109	25,647,889	172,111,235	167,260,035

(в) Рыночный риск

Валютный риск

Финансовые активы и обязательства Компании в основном выражены в тенге, в результате чего Компания не подвержена существенному валютному риску. Несмотря на это, Компания продолжает отслеживать изменения на рынке финансовых производных для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает в отношении займов с переменной процентной ставкой. Компания подвержена потенциальному рыночному риску квот «MosPrime Rate» (Moscow Prime Offered Rate) на Московской фондовой бирже. Компания проводит тщательный мониторинг изменений переменных ставок. При этом в рамках оптимизации кредитного портфеля, Компания снизила ставки по существующим кредитам в среднем на 1-1,5%. У Компании нет официальных соглашений по анализу и смягчению рисков, связанных с изменением процентных ставок.

Если бы на 31 декабря 2020 года процентные ставки были на 20 базисных пунктов меньше, при том, что вседругие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 1,298,707 тысяч тенге больше в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой и на 1,298,707 тысяч тенге меньше в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании 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 Компания может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возратить капитал акционерам или реализовать активы для уменьшения заемных средств. Как и другие компании отрасли, Компания 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 отдельном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в отдельном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Итого займы	12	196,414,568	207,398,917
<i>Минус:</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	10	(1,595,249)	(1,298,005)
Чистые заемные средства		194,819,319	206,100,912
Итого собственный капитал		420,292,483	410,216,382
Итого капитал		615,111,802	616,317,294
Соотношение заемного и собственного капитала		32%	33%

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от 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.

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на модели дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке займов для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,595,249	-	1,595,249	-	1,298,005	1,298,005
Депозиты с фиксированным сроком	-	5,304	-	5,304	-	304	304
Финансовая дебиторская задолженность	-	9,029,447	-	9,039,117	-	11,240,997	11,487,529
Дивиденды к получению	-	449	-	449	-	405	405
Задолженность дочерних организаций по выданной гарантии	-	1,659,976	-	1,547,542	-	1,463,478	1,358,784
Займы выданные	-	57,869,854	-	58,166,102	-	58,746,861	63,625,509
Задолженность работников	-	71,814	-	71,814	-	79,698	79,698
Итого финансовые активы	-	70,232,093	-	70,425,577	-	72,829,748	77,850,234
Обязательства							
Займы	-	196,732,177	-	196,414,568	-	185,367,803	207,398,917
Обязательства по аренде	-	1,651,604	-	1,474,019	-	711,285	1,035,366
Финансовые гарантии выданные	-	1,120,906	-	1,272,264	-	1,330,326	1,439,752
Финансовая кредиторская задолженность	-	1,196,077	-	1,196,077	-	720,973	720,973
Итого финансовые обязательства	-	200,700,764	-	200,356,928	-	188,130,387	210,595,008

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

22 События после отчетной даты*Займы*

21 января 2021 года Компания получила досрочно возврат от АО «Алатау Жарык Компаниясы» части долгосрочного займа в размере 205,746 тысяч тенге.

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

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

22 События после отчетной даты (продолжение)

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

За период с 1 января по 28 января 2021 года Компания осуществила возврат финансовой помощи ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Булата Нуржанова» на сумму 28,000,000 тысяч тенге, ранее полученной в 2019 году.

27 января 2021 года по кредитной линии в АО ДБ «Сбербанк» Компания получила займ в размере 14,000,000 тысяч тенге сроком на 3 месяца по ставке 10,40 % годовых.

28 января 2021 года Компания получила краткосрочный займ ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Булата Нуржанова» в размере 10,000,000 тысяч тенге в рамках реверсивной кредитной линии.

23 Прибыль на акцию

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыль за год, причитающаяся акционерам Компании (в тысячах казахстанских тенге)	12,725,325	33,935,449
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	5,601,812	5,601,687
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Компании (с округлением до тенге)	2,272	6,058

Балансовая стоимость одной акции

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами. На 31 декабря 2020 года данный показатель, рассчитанный руководством Компании на основании данных финансовой отчетности, составил тенге 74,914 тенге (31 декабря 2019 года: 73,094 тенге). Ниже представлена таблица по расчету балансовой стоимости одной акции:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Итого активы	621,293,694	622,001,515
Минус: нематериальные активы	(636,073)	(763,873)
Минус: итого обязательства	(201,001,211)	(211,785,133)
Чистые активы для простых акций	419,656,410	409,452,509
Количество простых акций на 31 декабря	5,601,812	5,601,687
Балансовая стоимость одной акции, тенге	74,914	73,094