

АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»

Финансовая отчётность

*За год, закончившийся на 31 декабря 2018 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Финансовая отчётность

Отчёт о финансовом положении.....	1
Отчёт о совокупном доходе	2
Отчёт о движении денежных средств	3
Отчёт об изменениях в капитале	4
Примечания к финансовой отчётности	5-49

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчётности АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» («Организация»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчёта, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Организация выплатила авансы за долгосрочные активы ТОО «КВАРЦ КЗ» («КВАРЦ КЗ») в сентябре-декабре 2012 года на строительство энергоблока №3. ТОО «КВАРЦ КЗ» осуществило поставку оборудования в сумме 16.807.200 тысяч тенге на территорию Организации в период с апреля 2013 года по август 2015 года. Организация не подписала все необходимые документы для приёмки данного оборудования. Согласно договору с ТОО «КВАРЦ КЗ», Организация обязана произвести оплату 50% от общей цены поставленного оборудования, в то же время зачесть оставшиеся 50% против авансов выданных. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Организация не признала вышеуказанное оборудование в составе основных средств. В результате, основные средства по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года были занижены на 16.807.200 тысяч тенге, по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года авансы выданные за долгосрочные активы были завышены на сумму 8.403.600 тысяч тенге, торговая и прочая кредиторская задолженность была занижена на сумму 8.403.600 тысяч тенге. Начисление данной кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 года может рассматриваться кредиторами как значительное негативное изменение и нарушение договорных обязательств по кредитному соглашению от 23 июня 2010 года с Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» и Евразийским Банком Развития.

Соответственно, «Внешэкономбанк» и Евразийский Банк Развития могут потребовать досрочное погашение всей суммы или любой части данного займа вместе с процентами к уплате. Как следствие, по состоянию на 31 декабря 2018 года данный заём с балансовой стоимостью 59.055.560 тысяч тенге должен быть классифицирован как краткосрочное обязательство, так как у Организации отсутствовало безусловное право откладывать его погашение на срок, составляющий не менее двенадцати месяцев после указанной даты. Организация классифицировала данный заём в составе долгосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

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

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой отчетности, в котором указано, что Организация понесла убыток в размере 6.823.441 тысяч тенге в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату краткосрочные обязательства Компании превысили ее краткосрочные активы на 31.474.135 тысяч тенге. Как отмечается в Примечании 2, данное событие или условие, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчётность

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

При подготовке финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить её деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несёт ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчётности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведённый в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчётности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искажённое 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 Организации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованность определённых руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределённость в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

СОО „Эрнст энд Янг“


Динара Малаева
Аудитор / И. о. Генерального директора



Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ – 0000323 от 25 февраля 2016 года

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью в Республике
Казахстан: серия МФЮ-2, № 0000003,
выданная Министерством финансов
Республики Казахстан 15 июля 2005 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

12 февраля 2019 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	87.940.167	91.228.298
Нематериальные активы		3.389	5.592
Авансы, выданные за внеоборотные активы	6	41.213.940	41.213.940
Отложенные налоговые активы	25	692.776	1.618.724
Денежные средства, ограниченные в использовании	7, 15	76.103	65.927
		129.926.375	134.132.481
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	8	2.295.682	2.356.618
Торговая дебиторская задолженность	9	3.291.278	1.191.199
Авансы выданные и прочие оборотные активы	10	1.378.553	1.371.968
Предоплата по подоходному налогу		1.656.916	1.642.333
Денежные средства и их эквиваленты	11	4.613.012	1.212.749
		13.235.441	7.774.867
Итого активы		143.161.816	141.907.348
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	12	15.118.052	15.118.052
Нераспределённая прибыль		23.520.165	29.343.379
Итого капитал		38.638.217	44.461.431
Долгосрочные обязательства			
Займы	13	59.055.560	91.129.558
Обязательство пенсионной программы с установленными выплатами	14	434.155	341.939
Оценочные обязательства	15	324.308	842.128
		59.814.023	92.313.625
Краткосрочные обязательства			
Займы – текущая часть	13	39.632.817	844.421
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	1.751.214	1.719.033
Обязательства по договорам	17	147.238	185.716
Налоги к уплате, помимо подоходного налога	18	2.243.983	2.037.270
Оценочные обязательства – текущая часть	15	934.324	345.852
		44.709.576	5.132.292
Итого обязательства		104.523.599	97.445.917
Итого капитал и обязательства		143.161.816	141.907.348

Заместитель председателя правления по экономике и финансам



Кабджалылова Б.М.

И.о. Главного бухгалтера

Касенов М.М.

Примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от реализации электроэнергии		41.456.380	39.115.614
Прочие поступления		6.679	5.923
Полученные проценты		82.636	21.814
Оплата поставщикам за товары и услуги		(19.368.262)	(20.392.656)
Выплата заработной платы		(2.765.831)	(2.615.726)
Уплаченные проценты		(9.839.159)	(9.738.161)
Уплаченный подоходный налог		(14.583)	(131.448)
Прочие платежи в бюджет		(5.327.835)	(3.283.586)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		4.230.025	2.981.774
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и авансы, выданные за внеоборотные активы		(910.135)	(649.662)
Приобретение нематериальных активов		-	(270)
Размещение банковских депозитов		(10.176)	(10.176)
Чистые денежные потоки использованные в инвестиционной деятельности		(920.311)	(660.108)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выплаты займов		-	(3.299.799)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		-	(3.299.799)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		3.309.714	(978.133)
Чистая курсовая разница		90.549	5.693
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		1.212.749	2.185.189
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	11	4.613.012	1.212.749

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Следующие неденежные операции были исключены из отчёта о движении денежных средств:

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компания произвела взаимозачёт налогов к уплате, включая налог на имущество, плату за эмиссию и налог на добавленную стоимость в сумме ноль тенге с предоплатой по подоходному налогу (31 декабря 2017 года: 363.777 тысяч тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компания произвела взаимозачёт кредиторской задолженности в сумме ноль тенге с авансами выданными за внеоборотные активы (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 129.815 тысяч тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компания произвела взаимозачёт кредиторской задолженности за внеоборотные активы в сумме 41.385 тысяч тенге с прочими оборотными активами (31 декабря 2017 года: ноль тенге).

Заместитель председателя правления по экономике и финансам



И.о. Главного бухгалтера

Кабдjalilова Б.М.

Касенов М.М.

Примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от реализации электроэнергии		41.456.380	39.115.614
Прочие поступления		6.679	5.923
Полученные проценты		82.636	21.814
Оплата поставщикам за товары и услуги		(19.368.262)	(20.392.656)
Выплата заработной платы		(2.765.831)	(2.615.726)
Уплаченные проценты		(9.839.159)	(9.738.161)
Уплаченный подоходный налог		(14.583)	(131.448)
Прочие платежи в бюджет		(5.327.835)	(3.283.586)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		4.230.025	2.981.774
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и авансы, выданные за внеоборотные активы		(910.135)	(649.662)
Приобретение нематериальных активов		-	(270)
Размещение банковских депозитов		(10.176)	(10.176)
Чистые денежные потоки использованные в инвестиционной деятельности		(920.311)	(660.108)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выплаты займов		-	(3.299.799)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		-	(3.299.799)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		3.309.714	(978.133)
Чистая курсовая разница		90.549	5.693
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		1.212.749	2.185.189
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	11	4.613.012	1.212.749

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Следующие неденежные операции были исключены из отчёта о движении денежных средств:

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компания произвела взаимозачёт налогов к уплате, включая налог на имущество, плату за эмиссию и налог на добавленную стоимость в сумме ноль тенге с предоплатой по подоходному налогу (31 декабря 2017 года: 363.777 тысяч тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компания произвела взаимозачёт кредиторской задолженности в сумме ноль тенге с авансами выданными за внеоборотные активы (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 129.815 тысяч тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компания произвела взаимозачёт кредиторской задолженности за внеоборотные активы в сумме 41.385 тысяч тенге с прочими оборотными активами (31 декабря 2017 года: ноль тенге).

Заместитель председателя правления по экономике и финансам



И.о. Главного бухгалтера

Кабдjalilова Б.М.

Касенов М.М.

Примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее по тексту – «Компания») была первоначально зарегистрирована в Республике Казахстан 21 сентября 2000 года. 11 октября 2002 года Компания была зарегистрирована в качестве акционерного общества «Станция Экибастузская ГРЭС-2» путём выпуска в обращение 12.118.052 простых акций номинальной стоимостью 1.000 тенге каждая. На 31 декабря 2008 года Компания находилась под совместным контролем АО «Экибастузский Энергоцентр», контролирувавшемуся Правительством Республики Казахстан, и ПАО «Интер РАО ЕЭС». В течение 2010 года АО «Экибастузский Энергоцентр» было ликвидировано, все его акции в АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» были переданы АО «Самрук-Энерго», принадлежащему АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук Казына», контролируемому Правительством Республики Казахстан.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, Павлодарская область, поселок Солнечный.

13 июля 2010 года в соответствии с решением совета директоров Компания выпустила в обращение дополнительно 3.000.000 простых акций номинальной стоимостью 1.000 тенге каждая. В 2010 году акции были полностью выкуплены ПАО «Интер РАО ЕЭС» и АО «Самрук-Энерго» в равных долях по 50%.

На 31 декабря 2018 и 2017 годов акционеры Компании и их доли участия представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО «Интер РАО ЕЭС»	50%	50%
АО «Самрук-Энерго»	50%	50%

Основной деятельностью Компании является производство и реализация электрической и тепловой энергии. Компания имеет два энергоблока, работающих на угле, мощностью 500 МВт каждый, запущенных в эксплуатацию в 1990-1993 годах. Уголь для работы энергоблоков добывается на угольных разрезах ТОО «Богатырь Комир». Производимая Компанией электроэнергия, в основном, реализуется через оптовых покупателей.

Цены на отпускаемую электроэнергию определяются на основании закона Республики Казахстан «Об утверждении правил определения расчётного тарифа, утверждения предельного и индивидуального тарифов» и подлежат согласованию и утверждению Министерством Энергетики Республики Казахстан.

В 2008 году Компания начала подготовку строительства энергоблока № 3 с мощностью 500 МВт. Впоследствии план строительства был пересмотрен, и в 2016 году Компания находилась на стадии реализации проектно-сметной документации, предварительного строительства и покупки необходимого оборудования для нового энергоблока № 3 с мощностью 630 МВт. 29 августа 2016 года Компания расторгла договор генерального подряда по строительству энергоблока № 3, заключенного между Компанией и ТОО «КВАРЦ KZ», в связи с переносом срока строительства энергоблока № 3. Руководство Компании ожидает, что строительство энергоблока № 3 возобновится в 2020 году.

Финансовая отчётность была утверждена к выпуску заместителем председателя правления по экономике и финансам и исполняющим обязанностей главного бухгалтера Компании 12 февраля 2019 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Настоящая финансовая отчётность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»). Данная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые оценивались по справедливой стоимости. Финансовая отчётность представлена в тенге, и все значения в данной финансовой отчётности округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Принцип непрерывной деятельности**

Финансовая отчётность подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности, который предусматривает продолжение обычной деятельности, реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности.

Компания понесла убыток в сумме 6.823.441 тысяча тенге за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: убыток за год в сумме 19.092.010 тысяч тенге). Также, по состоянию на 31 декабря 2018 года текущие обязательства Компании превысили её оборотные активы на 31.474.135 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года оборотные активы превысили её текущие обязательства на 2.642.575 тысяч тенге). Данное обстоятельство указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность.

Руководство предполагает, что Компания продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывной деятельности, и при принятии такого суждения, руководство приняло во внимание текущие намерения и финансовое положение Компании. В частности, следующие факторы рассматривались при оценке способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывной деятельности:

- Компания является стратегическим объектом для Республики Казахстан, который обеспечивает поставкой электроэнергии ряд производственных объектов и населённых пунктов в северной части страны с потенциальным выходом на южные и восточные регионы.
- Убыток за год в основном сформировался из-за финансовых затрат в сумме 18.089.235 тысяч тенге, включавших в себя процентные расходы по займам и отрицательную курсовую разницу по займам.
- Текущие обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года включали в основном краткосрочную часть долгосрочных займов в сумме 39.632.817 тысяч тенге.
- Показатели ликвидности Компании на 31 декабря 2018 года ухудшились в связи с классификацией займов как краткосрочные обязательства. Классификация займов в краткосрочной части обязательств в основном связана с нарушением финансовых обязательств по кредитному соглашению с «Евразийский Банк Развития» и «Государственная корпорация Банк развития и внешнеэкономической деятельности» («Внешэкономбанк») (далее – «Займодатели») от 23 июня 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания не имела безусловного права на отсрочку погашения задолженности по кредитному соглашению перед «Внешэкономбанк» как минимум на 12 месяцев после отчётной даты, соответственно, всю сумму займа от «Внешэкономбанк» в размере 27.844.865 тысяч тенге были классифицированы как краткосрочные обязательства (*Примечание 13*). Руководство Компании твердо уверено, что Компания получит письмо (вейвер) от Займодателей в первом полугодии 2019 года для урегулирования нарушения финансовых обязательств по кредитному соглашению, включая письмо от «Внешэкономбанк» для урегулирования финансовых обязательств перед «Внешэкономбанк».
- 25 октября 2017 года Компания подписала дополнительное соглашение № 4 к кредитному соглашению от 23 июня 2010 года с Займодателями, по условиям которого выплаты основного долга были перенесены с декабря 2017 года на июнь 2019 года. Также, Компания ведет с Займодателями переговоры касательно реструктуризации займов с тем, чтобы перенести срок погашения обязательств на более поздний срок. Руководство твердо уверено о положительном исходе данных переговоров.
- Кроме того, у Компании имеется гарантия от акционеров, согласно которой акционеры обязуются погасить остаточную задолженность Компании по займам перед Займодателями в случае дефолта по кредитному соглашению.
- 12 февраля 2018 года Компания проиграла судебное разбирательство с ТОО «КВАРЦ KZ» в Верховном Суде Республики Казахстан и обязана принять поставленное ТОО «КВАРЦ KZ» оборудование на сумму 16.807.200 тысяч тенге. Согласно договору с ТОО «КВАРЦ KZ», в случае приемки какой-либо части оборудования Компания обязана произвести оплату в размере 50% от общей суммы поставленного оборудования на сумму 8.403.600 тысяч тенге, в то же время зачесть оставшиеся 50% против ранее выданных авансов. Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании нет обязательств к оплате перед ТОО «КВАРЦ KZ» на данную сумму, поскольку ТОО «КВАРЦ KZ» нарушило ряд обязательных условий по поставке оборудования, установленных договором на поставку, такие как поставка оборудования в установленный срок и предоставления всей необходимой технической документации. Руководство уверено, что приемка оборудования пройдет только путем зачета против ранее выплаченных авансов, которые составляют 38.584.623 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Характер и влияние изменений, обусловленных применением данных стандартов финансовой отчетности, описаны ниже.

В 2018 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на финансовую отчетность Компании. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и, за некоторыми исключениями, применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями. Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, и требует признания выручки в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объема информации.

Компания применила МСФО (IFRS) 15, используя модифицированный ретроспективный метод применения. Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на Компанию.

(a) Реализация электрической энергии

Договоры, заключаемые Компанией с покупателями, на реализацию электрической энергии, как правило, включают одну обязанность к исполнению. Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на выручку и прибыль или убыток Компании, так как обязанности к исполнению по договорам с покупателями выполняются максимум в течение одного календарного года. Признание выручки происходит в тот момент времени, когда Компания отпускает электроэнергию покупателям.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

Компания применила МСФО (IFRS) 9 на перспективной основе на дату первоначального применения, 1 января 2018 года. При этом Компания не пересчитывала сравнительную информацию, которая была представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39. Разница, возникающая в результате применения МСФО (IFRS) 9, была признана непосредственно в составе нераспределенной прибыли в отчете об изменениях в капитале.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)*

Ниже представлена сверка балансовой стоимости, оцененной в соответствии с МСФО (IAS) 39, с балансовой стоимостью, рассчитанной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, по состоянию на 1 января 2018 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2017 года	Корректировки в связи с при- менением МСФО (IFRS) 9 через нерас- пределённую прибыль	1 января 2018 года (пересчитано)
Активы				
Оборотные активы				
Торговая дебиторская задолженность	б	1.191.199	(93.011)	1.098.188
Долгосрочные и краткосрочные обязательства				
Займы	а	(91.973.979)	1.104.973	(90.869.006)

Характер указанных корректировок описан ниже:

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговые инструменты впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Классификация зависит от двух критериев: бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами; и того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга».

Оценка бизнес-моделей Компании осуществлялась на дату первоначального применения, 1 января 2018 года. Анализ того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по долговым инструментам исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, осуществлялся на основе фактов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального признания данных активов.

Ниже представлены изменения классификации финансовых активов:

- Торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы, которые ранее классифицировались как займы и дебиторская задолженность, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Теперь такие инструменты классифицируются и оцениваются как долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства

Порядок учета финансовых обязательств Компании остался практически неизменным по сравнению с порядком, применяемым согласно МСФО (IAS) 39, за исключением банковских займов. Требования МСФО (IFRS) 9, касающиеся корректировки амортизированной стоимости финансового обязательства в случаях, когда модификация (или обмен) не приводят к прекращению признания, эквивалентны требованиям, применяемым в отношении модификации финансового актива, которая не приводит к прекращению признания. Это означает, что прибыль или убыток, возникающие в результате модификации финансового обязательства, которая не приводит к прекращению признания, рассчитываются путем дисконтирования изменений предусмотренных договором денежных потоков с использованием первоначальной эффективной процентной ставки и незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка. С учетом того, что МСФО (IFRS) 9 применяется ретроспективно, организации, которые ранее согласно МСФО (IAS) 39 учитывали такие модификации как изменение эффективной процентной ставки, при переходе на МСФО (IFRS) 9 должны будут произвести ретроспективную корректировку. Ввиду того, что Компания учитывала такие модификации по банковским займам как изменение эффективной процентной ставки, она произвела корректировку начального сальдо по состоянию на 1 января 2018 года через нераспределенную прибыль.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)**(б) Обесценение*

Применение МСФО (IFRS) 9 радикально изменило порядок учета, используемый Компанией в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания отражала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем займам, торговой дебиторской задолженности и прочим долговым финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В результате применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года Компания признала дополнительное обесценение по торговой дебиторской задолженности в размере 93.011 тысяч тенге, что привело к уменьшению суммы нераспределенной прибыли на 74.408 тысяч тенге, с учетом налогообложения.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Данное разъяснение не оказывает влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поскольку у Компании не имеются выплаты на основе акций, данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Данные поправки не применимы к Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)**

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют, что организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Компании.

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе, аналогично порядку учёта, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определённого события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)***МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)*

Порядок учёта для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объёма информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Компания планирует применить МСФО (IFRS) 16 ретроспективно к каждому представленному предыдущему отчетному периоду. Компания решила применять стандарт к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4. Таким образом, Компания не будет применять стандарт к договорам, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

Компания приняла решение использовать освобождения, предусмотренные стандартом в отношении договоров аренды, срок аренды по которым на дату первоначального применения составляет не более 12 месяцев, а также договоров аренды, базовый актив по которым имеет низкую стоимость.

В 2018 году Компания осуществила тщательный анализ влияния МСФО (IFRS) 16. Общее ожидаемое влияние применения МСФО (IFRS) 16 представлено ниже:

Влияние на отчет о финансовом положении (увеличение/(уменьшение)) по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года
Активы	
Основные средства (активы в форме права пользования)	568.478
Отложенные налоговые активы	8.636
Обязательства	
Обязательства по аренде	611.662
Чистое влияние на собственный капитал	(34.548)

Влияние на отчет о прибыли или убытке (увеличение/(уменьшение)) за 2018 год:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год
Расходы по амортизации (включенные в себестоимость)	24.778
Расходы по операционной аренде (включенные в себестоимость)	(79.839)
Операционная прибыль	55.061
Финансовые затраты	75.290
Убыток до налогообложения	20.229
Расходы по подоходному налогу	(4.046)
Убыток за год	16.183

В связи с принятием МСФО (IFRS) 16 операционная прибыль Компании увеличится, но также увеличатся процентные расходы. Это обусловлено изменением порядка учета расходов по договорам аренды, которые классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)***МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определённым гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определённые модификации для договоров страхования с прямым участием в инвестиционном доходе (метод переменного вознаграждения).
- Упрощённый подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до неё. Данный стандарт не применим к Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Данные поправки не применимы к Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)**

Поправки к МСФО (IAS) 19 – Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться только в отношении будущих изменений программы Компаний, ее сокращения или погашения обязательств по программе.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределённость в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учёта налога на прибыль, когда существует неопределённость налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределёнными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределённые налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускаются определённые освобождения при переходе. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Компания осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на финансовую отчётность Компании и необходимое раскрытие информации.

Кроме того, Компания может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)**

Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия*».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не применимы к Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

Данные усовершенствования включают следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не применимы к Компании.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Компании.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – налоговые последствия платежей по финансовым инструментам, классифицированным в качестве капитала

Поправки уточняют, что последствия налога на прибыль, связанного с выплатой дивидендов больше относятся непосредственно к прошлым сделкам или событиям, которые генерируют распределяемую прибыль, чем к распределениям владельцев. Таким образом, организация признает последствия налога на прибыль, связанного с выплатой дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или капитала в зависимости от первоначально признания данных транзакции или события.

Организация применяет эти поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Когда организация впервые применяет данные поправки, она применяет их к последствиям налога на прибыль, связанного с выплатой дивидендов на начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Компания не ожидает существенного влияния данных поправок на финансовую отчетность.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)*****Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года) (продолжение)******МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» – затраты по займам, разрешенные для капитализации***

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, Компания не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее отчетность.

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность Компании представлена в тенге, являющейся функциональной валютой и валютой представления.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Компанией в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, денонмированные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату.

Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчёте монетарных статей, включаются в состав прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Прибыли или убытки, возникающие при пересчёте немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе ПСД или прибыли или убытка, также признаются в составе ПСД или прибыли или убытка, соответственно).

За пределами Казахстана тенге не является свободно конвертируемой валютой. Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан.

В следующей таблице предоставлены курсы иностранных валют по отношению к тенге, использованные при подготовке финансовой отчётности:

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Доллар США	384,20	332,33
Российский рубль	5,52	5,77
Евро	439,37	398,23

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные**

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Компания признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения. Приведённая стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания оценочных обязательств под будущие затраты. Более подробная информация о признанном оценочном обязательстве по выводу из эксплуатации приводится в разделах «Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения» (*Примечание 4*) и «Оценочные обязательства» (*Примечание 15*).

Основные средства, полученные от покупателей, первоначально оцениваются по их справедливой стоимости на дату получения контроля над ними.

Износ по отдельным значительным частям объекта основных средств (компонентам), срок полезной службы которых отличается от срока полезной службы данного объекта в целом, начисляется отдельно по нормам амортизации, отражающим предполагаемые сроки использования этих частей. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Возникшие прибыли или убытки отражаются в отчёте о совокупном доходе при выбытии актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива или отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надёжно оценена. В составе основных средств отражаются специальные запасные части и вспомогательное оборудование с существенной первоначальной стоимостью и сроком полезной службы свыше 1 (одного) года. Прочие запасные части и вспомогательное оборудование отражаются в составе товарно-материальных запасов и отражаются в отчёте о совокупном доходе по мере перевода в эксплуатацию.

На землю и незавершённое строительство амортизация не начисляется. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом в течение следующих расчётных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания и сооружения	10-93
Машины и оборудование	5-33
Прочее	3-14

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыли или убытки, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в состав прибылей и убытков за тот отчётный год, в котором признание актива было прекращено. Ожидаемые сроки полезной службы и методы начисления амортизации активов пересматриваются ежегодно и, в случае необходимости, соответствующие изменения учитываются на перспективной основе.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесённые организацией в связи с заёмными средствами.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Компания определяет наличие признаков возможного обесценения активов. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или единицы, генерирующего денежные средства («ЕГДС»), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива («ЕГДС»). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или ами активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДС превышает его возмещаемую сумму, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности от использования, прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведённой стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных бюджетов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждого ЕГДС Компании, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозны расчёты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

Убытки от обесценения признаются в отчёте о совокупном доходе, в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива.

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, более не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую сумму актива или ЕГДС. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемую сумму, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в отчёте о совокупном доходе.

Аренда

Определение того, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды, основано на анализе содержания соглашения на дату начала арендных отношений. Соглашение является арендой или содержит признаки аренды, если выполнение соглашения зависит от использования конкретного актива (или активов), и право на использование актива или активов в результате данного соглашения переходит от одной стороны к другой, даже если этот актив (или эти активы) не указывается (не указываются) в соглашении явно.

Компания в качестве арендатора

Аренда классифицируется на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной. Аренда, по которой к Компании переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируется в качестве финансовой аренды.

Финансовая аренда капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчёте о прибыли или убытке.

Арендванный актив амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Компании перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Операционная аренда определяется как аренда, отличная от финансовой аренды. Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в отчёте о прибыли или убытке линейным методом на протяжении всего срока аренды.

Компания в качестве арендодателя

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цене продажи. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи – это оценочная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Авансы выданные**

Авансы выданные учитываются по первоначальной стоимости, за минусом резерва на обесценение. Авансы выданные классифицируются как внеоборотные, когда товары или услуги, относящиеся к авансам, должны быть получены в течение срока более одного года, или если авансы относятся к активу, который при первоначальном признании классифицируется как внеоборотный. Авансы за основные средства относятся на стоимость этих основных средств, когда Компания получает контроль над этими активами и существует вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с этими активами. Когда существуют показатели невозможности получить товары или услуги, относящиеся к авансам выданным, балансовая стоимость снижается и признаётся соответствующий убыток от обесценения через прибыль или убыток в отчёте о совокупном доходе.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения, предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определённом рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, и торговую дебиторскую задолженность.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Компании. Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит торговую дебиторскую задолженность.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели.

Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

К данной категории относятся производные инструменты и инвестиции в котируемые долевые инструменты, которые Компания по своему усмотрению не классифицировала, без права отмены, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Дивиденды по котируемым долевым инструментам признаются как прочий доход в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)*

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым обязательством или нефинансовым инструментом, отделяется от основного договора и учитывается как отдельный производный инструмент, если: присущие ему экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основного договора; отдельный инструмент, предусматривающий те же условия, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента; и гибридный договор не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка. Пересмотр порядка учета происходит либо в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае, либо в случае реклассификации финансового актива и его перевода из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым активом, не учитывается отдельно. Основной договор, являющийся финансовым активом, необходимо классифицировать вместе со встроенным производным инструментом как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В тех случаях, когда Компания передала право на получение денежных потоков от актива или заключила «транзитное» соглашение, она оценивает, сохранены ли, и в каком размере, риски и выгоды от владения. Если Компания не передала и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив продолжает признаваться в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Компания также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Компанией.

Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***Обесценение финансовых активов (продолжение)*

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

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

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Компания является стороной по договору, не определенные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Компания не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые обязательства (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)**Кредиты и займы*

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыль и убытки признаются в отчёте о совокупном доходе, когда прекращается признание обязательств, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки признаётся в отчёте о совокупном доходе в составе финансовых затрат.

Торговая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой кредиторской задолженности учитываются по первоначальной стоимости, являющейся справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Компании.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства. Разница в их балансовой стоимости признаётся в отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма – представлению в отчёте о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчётную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путём применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен недавно проведённых на коммерческой основе сделок;
- использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- анализ дисконтированных денежных потоков или других моделей оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и подробная информация о том, каким образом осуществляется их оценка, приводятся в *Примечании 28*.

Капитал*Акционерный капитал*

Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Капитал (продолжение)***Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты, когда финансовая отчётность утверждена к выпуску.

Оценочные обязательства*Общая информация*

Оценочные обязательства признаются, если Компания имеет существующее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признаётся как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расходы, относящиеся к любому оценочному обязательству, представлены в отчёте о совокупном доходе, за вычетом любого возмещения.

Затраты на восстановление участка

Компания отражает обязательства по затратам на восстановление участка по рекультивации золоотвала и полигона для отходов. Затраты на восстановление участка отражаются по приведённой стоимости расчётных затрат на погашение обязательств, используя расчётные потоки денежных средств, и признаются в составе стоимости отдельного актива.

Денежные потоки дисконтируются по текущей ставке до вычета налогов, которая отражает риски, специфические для обязательства по восстановлению участка. Амортизация дисконта относится на расходы по мере их понесения, и отражается в отчёте о совокупном доходе как финансовые затраты. Ожидаемые будущие затраты на восстановление участка пересматриваются ежегодно и корректируются по мере необходимости. Изменения в ожидаемых будущих расходах или в применимой ставке дисконта прибавляются или вычитаются из стоимости актива.

Обязательство пенсионной программы с установленными выплатами

Компания предлагает своим работникам пенсионную программу с установленными выплатами после выхода на пенсию в соответствии с положениями коллективного договора. Договор, в частности, предусматривает выплату единовременных пособий по выходу на пенсию. Право на получение пособия обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчёте пенсионной программы с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности. В отношении пенсионной программы с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности, разница между справедливой стоимостью пенсионных активов (если таковые имеются) и приведённой стоимостью пенсионных обязательств признаётся как актив или обязательство в отчёте о финансовом положении. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются через прочий совокупный доход.

Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными предположениями и фактическими данными. Результаты переоценки не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Прочие изменения в чистом излишке или дефиците признаются в отчёте совокупном доходе за год, включая стоимость текущих услуг и влияние любых сокращений или расчётов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Налоги***Текущий подоходный налог*

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий период оцениваются по сумме, которая, как полагается, будет возмещена или уплачена налоговыми органами. Для расчёта данной суммы использовались налоговые ставки, и налоговое законодательство которые действовали или фактически узаконены в Республике Казахстан на отчётную дату.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признаётся в составе капитала, а не в отчёте о совокупном доходе. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создаёт оценочные обязательства.

Отложенный подоходный налог

Отложенный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств по временным разницам на отчётную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по операции, которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Активы по отложенному подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесённым на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам. Активы по отложенному налогу признаются в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда актив по отложенному налогу, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

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

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признаётся в составе прибыли или убытка. Статьи по отложенным налогам признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе ПСД, либо непосредственно в капитале.

Активы и обязательства по отложенному налогу засчитываются друг против друга, если имеется юридически закреплённое право зачёта оборотных/текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании, и налоговому органу.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Выручка по договорам с покупателями, расходы и активы признаются за вычетом суммы НДС, за исключением:

- Когда НДС, понесённый при приобретении активов или услуг, не подлежит возмещению у налоговых органов, в этом случае НДС признаётся как часть стоимости приобретения актива или часть статьи расхода, в зависимости от обстоятельств.
- Суммы дебиторской и кредиторской задолженности учтены вместе с НДС.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Налоги (продолжение)***Налог на добавленную стоимость (НДС) (продолжение)*

Чистая сумма НДС к возмещению или к уплате в налоговые органы включена в состав дебиторской или кредиторской задолженности в отчёте о финансовом положении. НДС к получению может быть взят в зачёт с НДС к уплате, а также по требованию Компании НДС к получению может быть возвращен деньгами от налоговых органов государства, в случае соблюдения определённых требований налогового законодательства для возврата заявленных сумм НДС. В случае если согласно нормам существующего налогового законодательства, возмещение или зачёт НДС к возмещению откладывается на следующие двенадцать месяцев после отчётной даты, то такой НДС к возмещению переводится в внеоборотные активы. В случае невозмещаемости, НДС к возмещению относится на расходы в отчёте о совокупном доходе.

Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями признаётся в той степени, в которой существует вероятность того, что Компания сможет получить экономические выгоды, и сумма дохода может быть достоверно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определённых в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Компания анализирует заключаемые договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

Реализация электроэнергии

Договоры по реализации электроэнергии предусматривают только одну обязанность к исполнению, поскольку обещание продать электроэнергию не включает каких-либо других обязанностей к исполнению. Выручка от реализации электроэнергии признаётся в течение периода по мере передачи электроэнергии покупателю, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Компанией. Выручка отражается за вычетом НДС.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Компании на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени). Учетная политика в отношении финансовых активов рассматривается в разделе Финансовые активы – первоначальное признание и последующая оценка.

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Компания получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Компания передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Компания выполняет свои обязанности по договору.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка финансовой отчётности Компании требует от её руководства вынесения суждений и определения оценок, и допущений, которые влияют на представляемые в отчётности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределённость в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)**

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценки Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчётности.

Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Срок полезной службы основных средств

Компания оценивает остаточный срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года. Если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учётных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в учётной политике и ошибки». Эти оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и на сумму износа, признанную в отчёте о совокупном доходе.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Компания определяет наличие признаков возможного обесценения активов. Если такие признаки имеют место, также в случаях, когда обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена, Компания производит оценку возмещаемой суммы актива. Проводимые Компанией анализы активов на предмет обесценения основываются на расчёте ценности использования.

При анализе индикаторов обесценения Компания, среди прочих факторов, принимает во внимание динамику тарифов на электроэнергию и спрос со стороны основных участников рынка электроэнергии. На 31 декабря 2018 года неопределённость, связанная, как и с завершением строительства энергоблока № 3, так и с дальнейшей реализацией электроэнергии, которая будет генерироваться энергоблоком № 3, указывала на потенциальное обесценение основных средств Компании.

Как следствие, руководство провело тестирование на предмет обесценения основных средств Компании по состоянию на 30 ноября 2018 года в рамках единой единицы, генерирующие денежные средства.

Компания 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 2018 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 2018 год составил 7,5 тенге за 1 кВт.ч, что представляет собой фактический тариф на реализацию электроэнергии применимый Компанией в 2018 году, и не превышает предельный тариф, утверждённый и установленный Министерством энергетики за 2016-2018 годы в размере 8,8 тенге за 1 кВт.ч.
- Прогнозные средневзвешенные тарифы за последующие периоды представлены следующим образом:

	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год	2026 год	2027 год
Тариф на электроэнергию (тенге за 1 кВт.ч)	6,24	6,63	7,03	7,32	7,59	7,82	8,05	8,28	8,49
Тариф на мощность (млн. тенге за 1 МВт.мес.)	0,59	0,54	0,57	0,60	0,62	0,64	7,97	8,01	7,41

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)****Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

Прогноз тарифа был сделан на основе ожиданий руководства в связи с возобновлением проекта по строительству энергоблока № 3 в 2020 году. Существенное увеличение тарифа на мощность в 2025 году связано с ожидаемым вводом в эксплуатацию энергоблока № 3 и изменением структуры тарифообразования, которое обусловлено вводом в работу рынка электрической мощности в Республике Казахстан. Согласно Закону Республики Казахстан «Об электроэнергетике», Компания имеет возможность установить индивидуальный тариф на реализацию электрической мощности. Установление индивидуального тарифа возможно при условии окончания строительства энергоблока № 3 мощностью 630 МВт и заключения инвестиционного соглашения с уполномоченным органом. Расчёт индивидуального тарифа, помимо операционных расходов Компании, учитывает нужную величину для покрытия затрат, связанных с инвестиционной составляющей, понесённых для завершения строительства энергоблока № 3. Уменьшение тарифа на реализацию электроэнергии и тарифа на мощность в допустимых пределах на 10% приведет к убытку от обесценения основных средств в сумме не более 47.562.131 тысяча тенге и 34.285.384 тысячи тенге, соответственно.

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:

	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год	2026 год	2027 год
Объём реализации электроэнергии (в млн. кВт.ч)	5.606	5.732	5.934	5.935	5.937	5.937	5.937	6.019	6.101
Объём реализации мощности (в МВт)	870	616	625	635	649	665	1.272	1.287	1.303

Руководство предполагает, что объёмы выработки и реализации в течение прогнозного периода до ввода в эксплуатацию энергоблока № 3 будут стабильными. После запуска энергоблока № 3 Компания не прогнозирует существенное увеличение объёмов электроэнергии, но объёмы производства электроэнергии будут распределены между тремя блоками Компании. Хотя руководство ожидает, что объёмы реализации электроэнергии или тариф увеличатся в течение прогнозного периода, уменьшение объёмов реализации электроэнергии и объёмов реализации мощности в допустимых пределах в размере 10% приведет к убытку от обесценения основных средств в сумме не более 17.931.304 тысячи тенге и 26.742.149 тысяч тенге, соответственно.

Ставка дисконтирования – ставка дисконтирования, равная 13,28%, была рассчитана с учётом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих Компании, и оценена на основе средневзвешенной стоимости капитала для отрасли. В будущем для отражения изменяющихся рисков, присущих отрасли, и изменений в средневзвешенной стоимости капитала могут понадобиться дальнейшие изменения ставки дисконтирования. Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведёт к убытку от обесценения в размере 21.985.436 тысяч тенге.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности

Компания использует матрицу оценочных резервов для расчета ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по торговой дебиторской задолженности. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков.

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Компания будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Компании и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем (*Примечание 9*).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)****Налоги**

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за заявленные и выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов, весьма сурова.

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Руководство считает, что на 31 декабря 2018 и 2017 годов его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена.

Активы по отложенному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы активов по отложенному налогу, которую можно признать в финансовой отчётности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Компании были существенные налоговые убытки к переносу и обесценение внеоборотных активов. В результате Компания признала чистые отложенные налоговые активы в сумме 692.776 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017 года: 1.618.724 тысячи тенге), поскольку Компания ожидает получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать всю сумму налоговых убытков. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Компании не имеется непризнанных налоговых убытков.

Обязательство пенсионной программы с установленными выплатами

Текущая стоимость обязательства пенсионной программы с установленными выплатами, и соответствующая стоимость текущих услуг определяются в соответствии с актуарной оценкой. Актуарная оценка приводит к предположениям, которые могут отличаться от фактических развитий событий в будущем. Они включают в себя определения ставки дисконта, будущий уровень повышения зарплат, коэффициент смертности и будущий уровень повышения пенсионных выплат. В случае если требуются дальнейшие изменения в ключевых допущениях, это может существенно повлиять на будущие суммы затрат на пенсионное обеспечение. Все допущения оцениваются на каждую отчётную дату.

При определении соответствующей ставки дисконта, руководство рассматривает безрисковые процентные ставки государственных облигаций и экстраполированный срок, относящийся ожидаемой продолжительности обязательства по выплатам работникам. Коэффициент смертности основывается на общедоступных таблицах по смертности для конкретных стран. Будущий уровень повышения заработной платы и пенсионных выплат зависит от ожидаемого роста заработной платы.

Чистое обязательство пенсионной программы с установленными выплатами на 31 декабря 2018 года составило 434.155 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 341.939 тысяч тенге). Более подробная информация представлена в *Примечании 14*.

Обязательство по восстановлению участка и полигона для отходов

При определении приведенной стоимости обязательства были использованы допущения и оценки в отношении ставок дисконта, ожидаемых затрат по восстановлению участка и ожидаемых периодов указанных затрат. Балансовая стоимость обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 324.308 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 356.069 тысячи тенге) (*Примечание 15*).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Основные средства и накопленный износ и обесценение представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершённое строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2017 года	22.362.966	44.970.938	2.810.145	59.068.912	129.212.961
Поступление	60.790	1.320	8.612	455.251	525.973
Изменение в обязательстве по рекультивации золоотвала	74.706	-	-	-	74.706
Выбытие	(14.383)	(142.565)	(5.657)	-	(162.605)
Перемещение	3.064.123	840.366	-	(3.904.489)	-
На 31 декабря 2017 года	25.548.202	45.670.059	2.813.100	55.619.674	129.651.035
Поступление	-	28.449	15.299	877.716	921.464
Изменение в обязательстве по рекультивации золоотвала	(62.050)	-	-	-	(62.050)
Выбытие	(74.638)	(379.525)	(7.659)	-	(461.822)
Перемещение	430.000	1.266.034	6.360	(1.702.394)	-
На 31 декабря 2018 года	25.841.514	46.585.017	2.827.100	54.794.996	130.048.627
Накопленный износ и обесценение					
На 1 января 2017 года	5.819.356	16.075.739	713.937	-	22.609.032
Начисленный износ	1.388.851	2.707.868	111.768	-	4.208.487
Обесценение	-	-	-	11.687.419	11.687.419
Выбытие	(9.432)	(67.145)	(5.624)	-	(82.201)
На 31 декабря 2017 года	7.198.775	18.716.462	820.081	11.687.419	38.422.737
Начисленный износ	1.149.381	2.742.842	101.242	-	3.993.465
Выбытие	(40.017)	(260.066)	(7.659)	-	(307.742)
На 31 декабря 2018 года	8.308.139	21.199.238	913.664	11.687.419	42.108.460
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2017 года	18.349.427	26.953.597	1.993.019	43.932.255	91.228.298
На 31 декабря 2018 года	17.533.375	25.385.779	1.913.436	43.107.577	87.940.167

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Компания пересмотрела свои суждения, использованные при расчёте приведённой стоимости обязательства по рекультивации золоотвала, в результате чего Компания частично уменьшила балансовую стоимость актива по золоотвалу на сумму 62.050 тысяч тенге (в 2017 году: увеличение балансовой стоимости на 74.706 тысяч тенге) (*Примечание 15*).

На 31 декабря 2018 года основные средства стоимостью 40.928.820 тысяч тенге были предоставлены третьим сторонам в качестве залогового обеспечения по полученным займам (на 31 декабря 2017 года: 39.681.318 тысяч тенге) (*Примечание 13*).

На 31 декабря 2018 года стоимость полностью амортизированных, но всё ещё находящихся в использовании основных средств, составила 4.761.736 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 3.676.040 тысяч тенге). У Компании нет основных средств, которые временно не используются, или находятся в нерабочем состоянии и должны быть списаны.

На 31 декабря 2018 года незавершённое строительство состояло из оборудований к установке в сумме 11.637.473 тысячи тенге (на 31 декабря 2017 года: 12.094.149 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)****Капитализация затрат по займам**

Компания начала строительство нового энергоблока № 3 в 2010 году. Строительство энергоблока № 3 финансируется за счёт кредитных средств, полученных от двух банков – «Евразийский Банк Развития» и «Государственная корпорация Банк развития и внешнеэкономической деятельности» («Внешэкономбанк»).

29 августа 2016 года Компания расторгла договор генерального подряда по строительству энергоблока № 3, заключенного между Компанией и ТОО «КВАРЦ KZ», в связи с переносом срока строительства до 2020 года. В связи с этим, Компания приостановила капитализацию затрат по займам в стоимость энергоблока № 3 начиная с сентября 2016 года.

Компания не капитализировала затраты по займам в квалифицируемые активы в 2018 и 2017 годах. Компания признаёт все расходы, связанные с поддержанием незавершённых объектов энергоблока № 3, такие как расходы по консервации объектов незавершённого строительства, износ и амортизацию, заработную плату и соответствующие налоги и другие расходы в составе прочих расходов.

6. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2018 и 2017 годов авансы выданные за внеоборотные активы включают авансы, выданные поставщикам на поставку оборудования для модернизации существующих энергоблоков, а также на строительство энергоблока № 3.

На 31 декабря 2018 и 2017 годов основная часть авансов была выдана ТОО «КВАРЦ KZ» за поставку оборудования для энергоблока № 3 в сумме 38.584.623 тысячи тенге. Компания оценивает риск концентрации как низкий в виду наличия банковской гарантии в отношении данных выданных авансов.

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов денежные средства, ограниченные в использовании, представляли собой открытый депозит для аккумулирования средств для будущей рекультивации золоотвала (*Примечание 15*). Денежные средства, ограниченные в использовании, выражены в тенге и предусматривают процентную ставку в размере 2%.

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря 2018 и 2017 годов товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Запасные части (по себестоимости)	840.735	998.416
Топливо (по наименьшей из себестоимости или чистой возможной цене продажи)	672.085	685.169
Прочие материалы (по наименьшей из себестоимости или чистой возможной цене продажи)	782.862	673.033
Итого товарно-материальные запасы по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цене продажи	2.295.682	2.356.618

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2018 и 2017 годов торговая дебиторская задолженность включала следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	3.574.099	1.483.188
Минус: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(282.821)	(291.989)
	3.291.278	1.191.199

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов торговая дебиторская задолженность была представлена в тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)**

Изменения в резерве по сомнительным долгам за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Резерв
На 1 января 2017 года	251.290
Начисление за год (Примечание 22)	40.699
На 31 декабря 2017 года	291.989
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 3)	93.011
Сторнирование (Примечание 22)	(102.179)
На 31 декабря 2018 год	282.821

На 31 декабря 2018 и 2017 годов анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Не просроченная и не обесценённая	Просроченная, но не обесценённая			
			30-90 дней	90-180 дней	180-360 дней	Более 360 дней
31 декабря 2018 года	3.291.278	2.764.492	513.872	3.613	9.301	-
31 декабря 2017 года	1.191.199	762.183	200.962	181.517	46.537	-

10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2018 и 2017 годов авансы выданные и прочие краткосрочные активы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расходы будущих периодов	1.073.941	1.110.049
Авансы выданные	238.266	212.003
Прочие налоги к получению	47.923	55.841
Прочие оборотные активы	395.386	371.087
Минус: обесценение авансов выданных и прочих оборотных активов	(376.963)	(377.012)
	1.378.553	1.371.968

Движения в резерве на обесценение авансов выданных и прочих оборотных активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Обесценение на индивидуальной основе
На 1 января 2017 года	427.808
Начисление (Примечание 22)	180
Сторнирование (Примечание 22)	(50.976)
На 31 декабря 2017 года	377.012
Сторнирование (Примечание 22)	(49)
На 31 декабря 2018 года	376.963

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

На 31 декабря 2018 и 2017 годов денежные средства и их эквиваленты включают следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Краткосрочные депозиты	4.150.000	–
Текущие счета	458.593	1.208.756
Наличность в кассе	5.321	3.993
Минус: резерв по денежным средствам и их эквивалентам (Примечание 22)	(902)	–
	4.613.012	1.212.749

На 31 декабря 2018 года у Компании имелись краткосрочные депозиты (овернайт) в банках по процентной ставке 7,25% годовых.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге	4.612.471	1.012.420
Доллары США	–	200.139
Российский рубль	1.443	190
	4.613.914	1.212.749

12. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2018 и 2017 годов акционерный капитал Компании составлял 15.118.052 тысячи тенге. Общее зарегистрированное число акций составляет 15.118.052 акции номинальной стоимостью 1.000 тенге за акцию. Каждая простая акция имеет право одного голоса. Привилегированных акций не имеется.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов, не было объявленных и выплаченных дивидендов.

13. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта займа	Процентная ставка		Срок погашения	График погашения	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
		По договору	Эффектив- ная ставка				
«Евразийский Банк Развития»	Доллары США	11,206% (8,5% + 3m-LIBOR)	12,55%	2012-2025 годы	Каждые полгода	64.297.955	55.729.670
«Внешэкономбанк»	Рубль	10% (2,5% + ставка реф. ЦБР)	13,08%	2012-2025 годы	Каждые полгода	27.844.865	29.209.470
«Евразийский Банк Развития»	Тенге	11% (инфляция + 4%, если <11%, 11%; если >17%, 17%)	14,41%	2012-2025 годы	Каждые полгода	6.545.557	7.034.839
						98.688.377	91.973.979
Текущая часть долгосрочных займов						(39.632.817)	(844.421)
Долгосрочная часть займов						59.055.560	91.129.558

«Евразийский Банк Развития» и «Государственная корпорация Банк развития и внешнеэкономической деятельности» («Внешэкономбанк»)

23 июня 2010 года Компания заключила соглашение об открытии кредитной линии с «Евразийским Банком Развития» и «Внешэкономбанком» с целью финансирования строительства энергоблока № 3. Кредитная линия от «Внешэкономбанка» предусматривает получения займа в российских рублях, и мультивалютная кредитная линия от «Евразийского Банка Развития» предусматривает получение займа в тенге, долларах США и в российских рублях.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**13. ЗАЙМЫ (продолжение)**

«Евразийский Банк Развития» и «Государственная корпорация Банк развития и внешнеэкономической деятельности» («Внешэкономбанк») (продолжение)

На 31 декабря 2018 года неиспользованная часть кредитной линии от «Евразийского Банка Развития» составляла 169.760 тысяч долларов США (в эквиваленте 65.221.792 тысячи тенге) и 6.821.194 тысячи российских рублей (в эквиваленте 37.652.991 тысяч тенге) от «Внешэкономбанка».

25 октября 2017 года Компания заключила дополнительное соглашение по кредитному соглашению, заключённым с «Внешэкономбанком» и «Евразийском Банком Развития», по которому первый платёж по основному долгу был перенесен до июня 2019 года, также период доступности кредитной линии закрылся.

На 31 декабря 2018 года основные средства стоимостью 40.928.820 тысяч тенге были предоставлены в качестве залогового обеспечения по займам (на 31 декабря 2017 года: 39.681.318 тысяч тенге) (Примечание 5).

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПЕНСИОННОЙ ПРОГРАММЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ

У Компании имеются пенсионные программы с установленными выплатами, в основном состоящие из дополнительных выплат к стандартной пенсии, применимых для всех работников.

Обязательство пенсионной программы с установленными выплатами включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Актuarное обязательство на 1 января	341.939	313.136
Процентные расходы (Примечание 24)	33.371	28.425
Стоимость текущих услуг	40.288	13.509
Актuarный убыток	37.922	5.703
Вознаграждение выплаченное	(19.365)	(18.834)
Актuarное обязательство на 31 декабря	434.155	341.939

Основные допущения, использованные при определении обязательств пенсионной программы с установленными выплатами Компании, отражены в следующей таблице:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Ставка дисконтирования	8,3%	8,4%
Среднее увеличение заработной платы	7,4%	7%
Среднее увеличение минимальной заработной платы	6,4%	7%

15. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	Рекультивация золоот- вала	Рекультивация полигона для отходов	Пыле- подавле- ние	Консер- вация энерго- блока № 3	Покупная электро- энергия	Итого
На 1 января 2018 года	313.844	42.225	3.463	563.821	264.627	1.187.980
Начислено	-	-	18.519	-	613.211	631.730
Использовано	-	-	(21.982)	(27.983)	(264.627)	(314.592)
Финансовые затраты (Примечание 24)	26.408	3.881	-	50.006	-	80.295
Изменение в оценке (Примечания 5 и 23)	(62.050)	-	-	(264.731)	-	(326.781)
На 31 декабря 2018 года	278.202	46.106	-	321.113	613.211	1.258.632
Текущая часть	-	-	3.463	77.762	264.627	345.852
Долгосрочная часть	313.844	42.225	-	486.059	-	842.128
На 1 января 2018 года	313.844	42.225	3.463	563.821	264.627	1.187.980
Текущая часть	-	-	-	321.113	613.211	934.324
Долгосрочная часть	278.202	46.106	-	-	-	324.308
На 31 декабря 2018 года	278.202	46.106	-	321.113	613.211	1.258.632

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**15. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Рекультивация золоотвала**

Привлечённый Компанией независимый оценщик произвёл оценку будущих затрат по рекультивации золоотвала в сумме 340.498 тысяч тенге. Дисконтированная стоимость ожидаемых затрат на урегулирование обязательства по рекультивации золоотвала по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 278.202 тысячи тенге (на 31 декабря 2017 года: 313.844 тысячи тенге). Для расчёта дисконтированной стоимости ожидаемых затрат были применены следующие допущения: долгосрочная ставка инфляции – 6,58%, ставка дисконтирования – 8,69% (2017 год: ставка инфляции – 6,78%, ставка дисконтирования – 8,37%).

Рекультивация полигона для отходов

Привлечённый Компанией независимый оценщик произвёл оценку будущих затрат по рекультивации полигона для отходов в сумме 41.322 тысячи тенге. Дисконтированная стоимость ожидаемых затрат на урегулирование обязательства по рекультивации полигона для отходов по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 46.106 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 42.225 тысяч тенге).

В соответствии с рабочим проектом по рекультивации золоотвала и захоронению свалки и рекультивации полигона для отходов, Компания ежегодно должна производить отчисления на депозитный счёт в срок до 2053 года, когда наступит срок погашения обязательства. По состоянию на 31 декабря 2018 года накопленный баланс ликвидационного фонда составил 76.103 тысячи тенге (на 31 декабря 2017 года: 65.927 тысяч тенге) (Примечание 7).

Консервация объектов незавершённого строительства

Согласно «Строительных норм» Республики Казахстан, Компания имеет обязательства по проведению работ по консервации объектов незавершённого строительства. Консервация включает в себя комплекс мер по обеспечению сохранности и качественных характеристик конструкций, материалов и оборудования незавершённого строительством объекта, и безопасность объекта для населения и окружающей среды на период временного приостановления его строительства. Поскольку строительство энергоблока № 3 приостановлено более чем на шесть месяцев, и возобновление строительства планируется с 2020 года, у Компании имеется обязательство по консервации в размере 321.113 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года (на 31 декабря 2017 года: 563.821 тысяча тенге).

Покупная электроэнергия

30 ноября 2018 года Компания заключила договор с ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» («РФЦ») на покупку электроэнергии у возобновляемых источников энергии («ВИЭ») в 2019 году. Так как покупка электроэнергии, произведённой ВИЭ, производится по тарифам выше тарифов Компании по продаже электроэнергии, Компания определила данный договор как обременительный и признала оценочное обязательство на ожидаемые убытки по покупной электроэнергии. По состоянию на 31 декабря 2018 года оценочное обязательство по покупной электроэнергии составило 613.211 тысяча тенге (на 31 декабря 2017 года: 264.627 тысяч тенге).

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов торговая и прочая кредиторская задолженность включает:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая кредиторская задолженность за товары и услуги	1.240.861	1.133.904
Задолженность перед работниками	221.232	217.385
Кредиторская задолженность за внеоборотные активы	171.027	201.083
Прочая кредиторская задолженность	118.094	166.661
	1.751.214	1.719.033

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)**

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге	1.731.759	1.716.041
Доллар	11.615	–
Евро	2.417	2.190
Российский рубль	5.423	802
	1.751.214	1.719.033

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ

На 31 декабря 2018 и 2017 годов обязательства по договорам представляют собой авансы, полученные от потребителей за реализацию электричества.

18. НАЛОГИ К УПЛАТЕ, ПОМИМО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

На 31 декабря 2018 и 2017 годов налоги к уплате, помимо подоходного налога, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
НДС к уплате	1.087.966	905.592
Подоходный налог за нерезидента	566.891	593.763
Плата за эмиссию	354.145	310.053
Обязательства по пенсионным отчислениям	58.455	55.032
Налог на имущество	50.381	41.611
Социальный налог	13.064	15.380
Прочие налоги	113.081	115.839
	2.243.983	2.037.270

19. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Вид услуг		
Реализация электроэнергии	38.856.366	34.389.553
Реализация теплоэнергии	37.907	30.926
Прочее	27.890	15.250
Итого выручка по договорам с покупателями	38.922.163	34.435.729

Реализация электроэнергии

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Географические регионы реализации электроэнергии		
Северная зона	23.275.512	18.265.964
Южная зона	15.580.854	16.123.589
Итого выручка по договорам с покупателями	38.856.366	34.389.553

Вид рынка реализации электроэнергии

Централизованный рынок электроэнергии	28.939.416	30.327.470
Децентрализованный рынок электроэнергии	9.916.950	4.062.083
Итого выручка по договорам с покупателями	38.856.366	34.389.553

Сроки признания выручки

Услуги оказываются в течение периода времени	38.922.163	34.435.729
Итого выручка по договорам с покупателями	38.922.163	34.435.729

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов, Компания реализовала электроэнергию, теплоэнергию и прочие услуги резидентам Республики Казахстан.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**20. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Топливо	8.775.812	8.404.140
Износ и амортизация	3.698.632	3.710.204
Заработная плата и соответствующие налоги	3.104.800	2.885.453
Вода для технологических нужд	1.812.615	1.734.653
Покупная электроэнергия	1.540.486	1.250.410
Налоги, помимо подоходного налога	1.417.882	1.296.915
Материалы	988.043	1.138.863
Ремонт и обслуживание	672.681	635.491
Страхование имущества	555.300	551.856
Прочее	579.572	630.447
	23.145.823	22.238.432

21. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Услуги по диспетчеризации	1.257.446	1.272.406
Услуги по балансировке	458.868	396.834
Услуги по передаче электроэнергии	111.610	89.750
Услуги по проведению торгов	29.869	44.324
Заработная плата и соответствующие налоги	19.268	18.113
	1.877.061	1.821.427

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Заработная плата и соответствующие налоги	638.567	635.697
Аудит и консультационные услуги	201.518	188.840
Охрана	95.104	84.959
Материалы	84.303	138.519
Страхование	72.694	59.108
Командировочные расходы	72.296	61.415
Износ и амортизация	64.097	78.364
Коммунальные расходы	65.627	53.861
Расходы по аренде	34.686	46.940
Расходы на ремонт	28.097	32.236
Штрафы и пени	25.795	22.840
Услуги связи	17.838	26.070
Налоги, помимо подоходного налога	26.519	45.369
Комиссии банка	9.528	14.769
Спонсорская помощь	8.246	10.021
Расходы на пожарную безопасность	3.073	5.331
Резерв по сомнительным долгам (<i>Примечания 9, 10, 11</i>)	(101.326)	(10.097)
Прочее	65.107	75.982
	1.411.769	1.570.224

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**23. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Износ и амортизация	232.938	424.925
Страхование	158.321	142.585
Убыток от выбытия основных средств	154.080	80.404
Заработная плата и соответствующие налоги	126.924	125.049
Расходы при обмене валюты	45.049	58.850
Услуги пожарной охраны	30.835	23.030
Услуги по выполнению функций инженера заказчика	26.918	64.557
Налог на имущество	6.883	14.076
Консервация энергоблока № 3 (<i>Примечание 15</i>)	(264.731)	619.496
Прочее	69.095	64.462
	586.312	1.617.434

24. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Процентные расходы по займам	10.459.913	10.982.431
Отрицательная курсовая разница по займам, нетто	7.515.656	1.440.572
Амортизация дисконта по консервации энергоблока № 3 (<i>Примечание 15</i>)	50.006	-
Процентные расходы по пенсионной программе с установленными выплатами (<i>Примечание 14</i>)	33.371	28.425
Амортизация дисконта по рекультивации золоотвала и полигона для отходов (<i>Примечание 15</i>)	30.289	20.381
Списание предоплаченных затрат по сделке, в связи с закрытием кредитной линии	-	3.371.213
	18.089.235	15.843.022

Процентные расходы по займам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года включают затраты по займам от «Евразийского Банка Развития» и «Внешэкономбанк» в сумме 10.459.913 тысячи тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 10.982.431 тысячу тенге), признанные в отчёте о совокупном доходе в связи с остановкой капитализации затрат по займам в стоимость квалифицируемого актива – энергоблока № 3 в связи с переносом сроков строительства (*Примечание 5*).

25 октября 2017 года Компания заключила дополнительное соглашение к кредитному соглашению, заключённым с «Внешэкономбанком» и «Евразийском Банком Развития», по которому первый платёж по основному долгу был перенесен до июня 2019 года, также период доступности кредитной линии закрылся. В результате, Компания списала предоплаченные затраты по сделке, относившиеся к невыбранной части кредитной линии в 2017 году, и признала финансовые затраты в сумме 3.371.213 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2017 года.

25. РАСХОД/(ЛЬГОТА) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Расход по текущему подоходному налогу	-	-
Расход/(льгота) по отложенному подоходному налогу	952.135	(1.103.079)
Расход/(льгота) по подоходному налогу	952.135	(1.103.079)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**25. РАСХОД/(ЛЬГОТА) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Сверка убытка до налогообложения для целей финансовой отчётности с расходом/(льготой) по подоходному налогу представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Убыток до налогообложения	(5.871.306)	(20.195.089)
Расчётный расход по подоходному налогу по нормативной ставке в 20%	(1.174.261)	(4.039.018)
Процентные расходы по займам	2.091.983	2.196.486
Списание предоплаченных затрат по сделке, в связи с закрытием кредитной линии	–	674.243
Прочие постоянные разницы	34.413	65.210
Расход/(льгота) по подоходному налогу	952.135	(1.103.079)

Сальдо по отложенному подоходному налогу представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2017 года	Изменение через прибыль или убыток	Изменение через прочий совокуп- ный доход	31 декабря 2017 года	Изменение через прибыль или убыток	Изменение через прочий совокуп- ный доход	31 декабря 2018 года
Отложенные налоговые активы							
Убытки к зачёту против будущего налогооблагаемого дохода	6.189.841	(1.495.306)	–	4.694.535	(1.126.588)	–	3.567.947
Обесценение основных средств	–	2.337.484	–	2.337.484	–	–	2.337.484
Покупная электроэнергия	–	52.925	–	52.925	69.717	–	122.642
Налоги	76.347	(9.531)	–	66.816	26.284	–	93.100
Обязательство пенсионной программы с установленными выплатами	62.627	4.620	1.141	68.388	10.859	7.584	86.831
Консервация незавершённого строительства	–	112.764	–	112.764	(48.541)	–	64.223
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	48.781	9.617	–	58.398	(20.437)	18.603	56.564
Рекультивация золоотвала	44.124	18.645	–	62.769	(7.129)	–	55.640
Начисленные премии	22.500	(9.582)	–	12.918	(700)	–	12.218
Рекультивация полигона для отходов	8.072	373	–	8.445	776	–	9.221
Обязательство по неиспользованным отпускам	4.952	–	–	4.952	164	–	5.116
Обязательство по пылеподавлению	–	693	–	693	(693)	–	–
	6.457.244	1.022.702	1.141	7.481.087	(1.096.288)	26.187	6.410.986
Отложенные налоговые обязательства							
Основные средства	(5.942.740)	80.377	–	(5.862.363)	144.153	–	(5.718.210)
	(5.942.740)	80.377	–	(5.862.363)	144.153	–	(5.718.210)
Льгота/(расход) по отложенному подоходному налогу		1.103.079	1.141		(952.135)	26.187	
Чистые отложенные налоговые активы	514.504			1.618.724			692.776

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**26. САЛЬДО ПО СДЕЛКАМ И СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые могли не проводиться между несвязанными сторонами, и цены и условия по таким сделкам могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным. непогашенные остатки на 31 декабря 2018 и 2017 годов не имеют обеспечения, являются беспроцентными, и расчёты производятся в денежной форме. В отношении дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон не было предоставлено никаких гарантий. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Компания не отразила в учёте обесценение дебиторской задолженности по суммам задолженности связанных сторон. Такая оценка осуществляется каждый финансовый год путём проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется её деятельность.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлен далее:

<i>В тысячах тенге</i>	Компании группы ПАО «Интер РАО ЕЭС»	Государс- твенные организации	Компании группы «Самрук- Казына»	Итого
31 декабря 2018 года				
Торговая дебиторская задолженность	–	61.828	3.603	65.431
Торговая кредиторская задолженность	17.967	14.120	754.274	786.361
Авансы выданные	–	26.861	23.405	50.266
Обязательства по договорам	–	–	14.981	14.981
	17.967	102.809	796.263	917.039
31 декабря 2017 года				
Торговая дебиторская задолженность	–	80.527	233.271	313.798
Торговая кредиторская задолженность	–	14.125	696.997	711.122
Авансы выданные	–	66.405	18.143	84.548
Обязательства по договорам	–	–	–	–
	–	161.057	948.411	1.109.468

Компания осуществляла следующие сделки со связанными сторонами в течение 2018 и 2017 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	Компании группы ПАО «Интер РАО ЕЭС»	Государс- твенные организации	Компании группы «Самрук- Казына»	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года				
Выручка от реализации электроэнергии	–	282.874	1.328.636	1.611.510
Приобретения (материалы и услуги)	17.967	98.464	9.461.878	9.578.309
Прочий доход	–	52.909	375	53.284
	17.967	434.247	10.790.889	11.243.103
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года				
Выручка от реализации электроэнергии	–	269.913	1.436.028	1.705.941
Приобретения (материалы и услуги)	–	149.627	8.973.324	9.122.951
Прочий доход	–	45.464	159	45.623
	–	465.004	10.409.511	10.874.515

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. САЛЬДО ПО СДЕЛКАМ И СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления Компании, в общей сложности пять человек по состоянию на 31 декабря 2018 года (на 31 декабря 2017 года: шесть человек). Общее вознаграждение ключевому персоналу составило 93.597 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за 2017 год: 132.111 тысячу тенге). В 2018 и 2017 годах, выплаты ключевому управленческому персоналу по долгосрочным обязательствам перед работниками не осуществлялись.

27. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**Вопросы охраны окружающей среды**

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и поэтому подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть существенными. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате более строгой интерпретации существующих положений, гражданских исков или изменений в законодательстве не могут быть достоверно оценены. В соответствии с действующим законодательством руководство считает, что не существует вероятных или возможных обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании или результаты её деятельности, вдобавок к суммам, раскрытым в финансовой отчётности.

Налогообложение

Положения различных законодательных и нормативных правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнения касательно отражения доходов, расходов и других статей в финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предполагает начисление условных обязательств в том отчётном периоде, в котором убыток вероятен и сумма его может быть обоснованно определена.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании имеются договорные обязательства по приобретению основных средств в сумме 47.992.570 тысяч тенге. (31 декабря 2017 года: 48.381.496 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов основная часть данных договорных обязательств приходится на одного поставщика ТОО «КВАРЦ KZ» в сумме 44.093.700 тысяч тенге за изготовление и поставку оборудования для строительства энергоблока № 3. В случае неисполнения договорных обязательств подрядчиками Компания имеет право расторгнуть договор без дополнительных штрафных санкций.

Антимонопольное законодательство

Сделки Компании подпадают под контроль антимонопольного законодательства. В случае изменения в трактовках антимонопольного законодательства в Республике Казахстан, подходы антимонопольных органов к сделкам Компании могут быть неоднозначны. В настоящее время влияние таких вопросов на финансовую отчётность не может быть достоверно оценено и соответственно, резервы по обязательствам в данной финансовой отчётности не создавались.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)**Финансовые обязательства***Займы*

23 июня 2010 года Компания заключила договор о невозобновляемой кредитной линии с «Внешэкономбанком» и «Евразийским Банком Развития» («Займодатели») на цели финансирования строительства нового энергоблока № 3. Договор предусматривает две отдельные кредитные линии от «Внешэкономбанка» и «Евразийского Банка Развития» в размере 12.000.000 тысяч российских рублей и 385.000 тысяч долларов США соответственно, со сроком погашения в июне 2025 года.

Строительство энергоблока № 3 является стратегическим проектом, утверждённым распоряжением президента Республики Казахстан и президента Российской Федерации о развитии интеграционных процессов в теплоэнергетическом комплексе. Осуществление проекта по запуску энергоблока № 3 в соответствии с утверждённым техническим заданием, позволит осуществить следующее:

- перейти на освоение нового поколения энергетического оборудования, отвечающего международным стандартам;
- увеличить единичную мощность энергетического блока;
- улучшить соответствие принятых технических решений стандартам охране окружающей среды;
- повысить надёжность энергоснабжения промышленности, коммунально-бытового сектора и населения Павлодарской области;
- обеспечить рост налоговых поступлений, обязательных и других платежей в бюджет;
- усилить экспортный потенциал Казахстана;
- создать дополнительные рабочие места, повысить технический уровень кадров;
- создать благоприятную социальную инфраструктуру;
- обеспечить устойчивую эффективную работу энергоисточника в условиях рынка.

В соответствии с кредитным соглашением, Компания должна гарантировать, что отношение общего чистого долга к EBITDA (определяется как доход до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации) не превысит:

- 3:1 для каждого соответствующего периода, закончившегося в 2010 году;
- 4,5:1 для каждого соответствующего периода, закончившегося в 2011 году;
- 6:1 для каждого соответствующего периода, закончившегося в 2012-2013 годах;
- 3:1 для каждого соответствующего периода, закончившегося в 2014 году и в последующих периодах.

Отношение потока денежных средств для обслуживания долга будет не меньше, чем:

- 1,2:1 в течение 2014 и 2015 годов;
- 1,3:1 в течение 2016 и 2017 годов;
- 1,5:1 в течение 2018 года и последующих периодов.

Согласно кредитному соглашению от 23 июня 2010 года, вышеуказанные финансовые обязательства рассчитываются на соответствующий период. Соответствующий период в кредитном соглашении означает:

- каждый финансовый год Компании; и
- каждый период, начинающийся в первый день второй половины финансового года Компании и заканчивающийся в последний день первой половины её следующего финансового года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**27. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Займы (продолжение)*

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания не выполнила вышеуказанные финансовые обязательства. 28 декабря 2018 года Компания получила письмо (вейвер) от «Евразийского Банка Развития», где прямо оговорено, что «Евразийский Банк Развития» не будет применять санкции в отношении Компании касательно несоблюдения упомянутых финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 30 июня 2019 года. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 года, Компания классифицировала непогашенную сумму займов от «Евразийского Банка Развития» согласно установленному графику в кредитном соглашении. Однако, Компания не получила письмо (вейвер) от «Внешэкономбанка» и не имела безусловного права на отсрочку погашения задолженности по кредитному соглашению перед «Внешэкономбанком» как минимум на 12 месяцев после отчётной даты. Следовательно, Компания классифицировала всю сумму займа от «Внешэкономбанка» в размере 27.844.865 тысяч тенге как краткосрочные обязательства (*Примечание 13*).

Нефинансовые договорные обязательства

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Компания допустила нарушение нефинансового обязательства по договору кредитной линии от 23 июня 2010 года, связанного с отсутствием страхового полиса по доставке оборудования, относящегося к энергоблоку № 3.

29 декабря 2016 года Компания получила письмо (вейвер) от Заемодателей, где прямо оговорено, что Заемодатели не будут применять санкции в отношении Компании касательно несоблюдения упомянутого нефинансового обязательства до возобновления поставок оборудования на территорию Компании. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 года, Компания классифицировала непогашенную сумму займов от Заемодателей согласно установленному графику в кредитном соглашении.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Компания допустила нарушение нефинансового договорного обязательства по договору кредитной линии от 23 июня 2010 года, связанного с завершением определённых этапов строительных работ на энергоблоке № 3, а именно, в случае задержки определённых этапов строительных работ на более чем 10 месяцев по сравнению с графиком, указанным в договоре кредитной линии, задержка рассматривается как событие дефолта.

30 июня 2016 года и 5 мая 2017 года Компания получила письма (вейверы) от «Евразийского Банк Развития» и «Внешэкономбанка», соответственно, где оговорено, что к Компании не будут применяться санкции в отношении несоблюдения данных нефинансовых обязательств до тех пор, пока Компания своевременно и надлежащим образом исполняет все свои платёжные и иные обязательства по кредитному соглашению перед Заемодателями. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Компания надлежащим образом исполнила все свои платёжные и иные обязательства по кредитному соглашению перед Заемодателями. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 года, Компания классифицировала непогашенную сумму займов от Заемодателей согласно установленному графику в кредитном соглашении.

Компания выплатила авансы за внеоборотные активы ТОО «КВАРЦ KZ» («КВАРЦ K3») в сентябре-декабре 2012 года на строительство энергоблока № 3. ТОО «КВАРЦ KZ» осуществило поставку оборудования в сумме 16.807.200 тысяч тенге на территорию Компании в период с апреля 2013 года по август 2015 года. Компания не подписала все необходимые документы для приёма данного оборудования.

ТОО «КВАРЦ KZ» подал в суд на Компанию о понуждении исполнить обязательства по договору по принятию поставленного оборудования Компанией. В 2017 году проиграла на всех инстанциях регионального суда Павлодарской области. 12 февраля 2018 года Компания проиграла судебное разбирательство с ТОО «КВАРЦ KZ» в Верховном Суде Республики Казахстан. Согласно решению Верховного Суда, Компания обязана принять поставленное ТОО «КВАРЦ KZ» оборудование на сумму 16.807.200 тысяч тенге. Согласно договору с ТОО «КВАРЦ KZ», в случае приемки какой-либо части оборудования Компания обязана произвести оплату в размере 50% от общей суммы поставленного оборудования на сумму 8.403.600 тысяч тенге, в то же время зачёт оставшиеся 50% против ранее выданных авансов. Начисление данной кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 года может рассматриваться кредиторами как значительное негативное изменение. Соответственно, может привести к нарушению договорных обязательств по кредитному соглашению от 23 июня 2010 года с «Евразийским Банком Развития» и «Внешэкономбанком».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)**Финансовые обязательства (продолжение)***Нефинансовые договорные обязательства (продолжение)*

Также, в ноябре 2018 года ТОО «КВАРЦ KZ» направил письмо в адрес компании с предложением проекта дополнительного соглашения, предусматривающего возможность зачета до 100% стоимости фактически поставленного оборудования в счет ранее выплаченного, неотработанного аванса.

Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании нет обязательств к оплате перед ТОО «КВАРЦ KZ» на данную сумму, поскольку ТОО «КВАРЦ KZ» нарушило ряд обязательных условий по поставке оборудования, установленных договором на поставку, такие как поставка оборудования в установленный срок и предоставления всей необходимой технической документации. Руководство уверено, что приемка оборудования пройдет только путем зачета против ранее выплаченных авансов, которые составляют 38.584.623 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Судебные разбирательства

В 2013 году Компания выплатила авансы ТОО «ПромТрейд-KZ» за внеоборотные активы на общую сумму 1.017.856 тысяч тенге с учетом НДС, и поставка была осуществлена в апреле 2015 года. Компания произвела приемку оборудования в том же году после осуществления поставки, и внеоборотные активы учтены в составе незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2018 года.

25 мая 2018 года Республиканское государственное учреждение «Департамент государственных доходов по Павлодарской области Комитета государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан» (далее – «ДГД») подал в суд на Компанию и ТОО «ПромТрейд-KZ» о признании сделки недействительной.

27 июля 2018 года решением первой инстанции регионального суда Павлодарской области в удовлетворении иска «ДГД» о признании сделки недействительной было отказано. Однако, в октябре 2018 года решение первой инстанции регионального суда было обжаловано в апелляционном порядке, и вторая инстанция регионального суда Павлодарской области приняла новое решение о признании недействительной сделки, заключенной между Компанией и ТОО «ПромТрейд-KZ». По решению суда второй инстанции, каждая из сторон обязана возвратить другой все полученное по сделке.

Руководство Компании намерено обжаловать решение регионального суда второй инстанции в Верховном Суде Республики Казахстан в кассационном порядке в течение шести месяцев после решения суда второй инстанции. Также, Руководство Компании ожидает положительный результат по судебному делу на Верховном Суде ввиду неудовлетворения иска о признании сделки недействительной на первой инстанции, и уверено, что данное судебное разбирательство не влияет на финансовую отчетность Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года.

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Компании включают займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является поддержания операционной деятельности и строительные работы Компании. В состав основных финансовых активов Компании входят торговая дебиторская задолженность, денежные средства, ограниченные в использовании и денежные средства и их эквиваленты, которые возникают непосредственно в ходе её операционной деятельности. В 2018 и 2017 годах, Компания не осуществляла торговых операций с финансовыми инструментами. Все финансовые инструменты Компании входят в категорию «займы и дебиторская задолженность», которая оценивается по амортизированной стоимости, за вычетом обесценения.

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя два типа риска: риск изменения процентной ставки и валютный риск. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя денежные средства и их эквиваленты, займы и торговую кредиторскую задолженность.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Компания подвержена риску изменений в рыночных процентных ставках, так как имеет кредиты и займы с плавающей процентной ставкой. Руководство Компании не ожидает возможных изменений в рыночных процентных ставках по займам от «Внешэкономбанка».

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям рыночных процентных ставок в отношении займа от «Евразийского Банка Развития». При условии неизменности всех прочих параметров заём от «Евразийского Банка Развития» с плавающей процентной ставкой оказывает следующее влияние на прибыль Компании до налогообложения:

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налого- обложения
2018 год	+50	(321.490)
	-15	96.447
2017 год	+70	(390.108)
	-8	44.584

Влияние на капитал Компании такие изменения не оказывают.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Подверженность Компании риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, финансовой деятельностью Компании.

Компания не проводит контроль над своим валютным риском.

Займы, выраженные в иностранной валюте, приводят к потенциальной подверженности Компании валютному риску.

В результате наличия значительных сумм денежных средств и их эквивалентов, займов и торговой кредиторской задолженности, выраженных в долларах США, российских рублях и евро, изменения в обменных курсах доллара США, российского рубля и евро к тенге могут оказать значительное влияние на отчёт о финансовом положении Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)***Валютный риск (продолжение)*

В следующей таблице представлен анализ чувствительности к возможным изменениям курса обмена доллара США, российского рубля и евро к тенге, при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на прибыль Компании до налогообложения вследствие изменений справедливой стоимости денежных активов и обязательств. Влияние на капитал Компании такие изменения не оказывают.

<i>В тысячах тенге</i>	Повышение/ понижение курса тенге	Влияние на прибыль до налого- обложения
За 2018 год		
Доллары США	14%	(9.003.340)
	-10%	6.430.957
Российский рубль	14%	(3.898.838)
	-9%	2.506.396
Евро	14%	(338)
	-10%	242
За 2017 год		
Доллары США	10,0%	(5.552.953)
	-10,0%	5.552.953
Российский рубль	15,0%	(4.381.512)
	-15,0%	4.381.512
Евро	13,5%	(296)
	-9,5%	208

Кредитный риск

Компания заключает сделки только с признанными кредитоспособными несвязанными сторонами. В соответствии с политикой Компании все контрагенты, желающие совершать торговые операции на условиях коммерческого кредита, подлежат процедуре кредитной проверки. Кроме того, дебиторская задолженность такого покупателя подлежит постоянному мониторингу для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Компании минимален. Максимальный размер риска является балансовой стоимостью торговой дебиторской задолженности. Компания не имеет существенной концентрации кредитного риска.

Компания подвержена концентрации кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности, поскольку на 31 декабря 2018 года 2.917.160 тысяч тенге или 89% от общей суммы дебиторской задолженности, относится к семи покупателям (на 31 декабря 2017 года: 625.117 тысяч тенге или 52% относится к четырём покупателям). Компания оценивает концентрацию кредитного риска как низкую, поскольку данные покупатели оцениваются Компанией как кредитоспособными.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчётную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в *Примечаниях 9 и 11*.

Компания размещает депозиты в казахстанских банках. Руководство Компании периодически проводит обзор кредитных рейтингов данных банков с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Следующая таблица показывает суммы по банковским вкладам и денежным средствам на текущих счетах в банках на отчетную дату с использованием кредитного рейтинга:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Текущие счета	Денежные средства, ограниченные в использовании	Текущие счета	Денежные средства, ограниченные в использовании
<i>В тысячах тенге</i>				
АО «Народный Банк Казахстана» – BB (S&P)	4.409.926	76.103	873.442	65.927
ДБ АО «Сбербанк России» – Ba3 (Moody's Investors Service)	75.005	–	326.013	–
АО «Банк ЦентрКредит» – B (S&P)	123.662	–	9.296	–
АО «НурБанк» – B- (S&P)	–	–	5	–
	4.608.593	76.103	1.208.756	65.927

Риск ликвидности

Компания осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Данный инструмент учитывает срок погашения финансовых активов (например, дебиторской задолженности), а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности.

В следующей таблице представлены сроки погашения финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2018 и 2017 годов, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

	На 31 декабря 2018 года				
	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>В тысячах тенге</i>					
Займы	2.796.966	23.532.926	88.180.763	25.999.413	140.510.068
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1.374.543	155.438	–	–	1.529.981
	4.171.509	23.688.364	88.180.763	25.999.413	142.040.049

	На 31 декабря 2017 года				
	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>В тысячах тенге</i>					
Займы	2.412.364	8.416.577	102.164.141	23.915.579	136.908.661
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1.344.908	23.832	132.909	–	1.501.649
	3.757.272	8.440.409	102.297.050	23.915.579	138.410.310

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, представлены следующим образом:

	1 января 2018 года	Влияние принятия МСФО 9 (Примечание 3)	Проценты уплаченные	Процентные расходы	КПН у источника	Изменение валютных курсов	31 декабря 2018 года
<i>В тысячах тенге</i>							
Займы	91.973.979	(1.104.973)	(9.839.159)	10.459.913	(317.039)	7.515.656	98.688.377
	91.973.979	(1.104.973)	(9.839.159)	10.459.913	(317.039)	7.515.656	98.688.377

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2017 года	Основной долг уплаченный	Проценты уплачен- ные	Процент- ные расходы	КПН у источника	Изменение валютных курсов	31 декабря 2017 года
Займы	93.077.233	(3.299.799)	(9.738.161)	10.982.431	(488.297)	1.440.572	91.973.979
	93.077.233	(3.299.799)	(9.738.161)	10.982.431	(488.297)	1.440.572	91.973.979

Управление капиталом

Капитал включает в себя простые акции и капитал, приходящийся на акционеров. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости.

Компания управляет структурой капитала и изменяет её в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями финансовых обязательств.

Для достижения данной цели управление капиталом Компании, среди прочего, должно обеспечивать выполнение всех финансовых обязательств по процентным кредитам и займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает банку право требовать незамедлительного возврата займов.

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов, не изменялись.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомлёнными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных финансовых инструментов.
- Долгосрочные займы с фиксированной ставкой или изменяемой ставкой оцениваются Компанией на основании таких параметров, как процентные ставки, конкретные факторы странового риска, индивидуальная кредитоспособность клиента и характеристики риска финансируемого проекта. На основании данной оценки резервы относятся на счёт ожидаемых убытков по данной дебиторской задолженности. На 31 декабря 2018 и 2017 годов балансовая стоимость такой дебиторской задолженности, за вычетом резервов, не существенно отличается от её расчётной справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость котирующихся долговых расписок и облигаций основано на ценах на отчётную дату. Справедливая стоимость не котируемых инструментов, банковских займов и прочих обязательств, обязательств по финансовой аренде, также прочих долгосрочных обязательств была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по существующим процентным ставкам долгов с подобными условиями, кредитным риском и оставшимся срокам погашения.

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчётности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчётности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)***Иерархия источников оценки справедливой стоимости (продолжение)*

На 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания не имела финансовых инструментов, классифицированных в качестве финансовых инструментов 1 или 3 уровней.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, не было переходов между Уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

Справедливая стоимость

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, представленных в финансовой отчётности, по категориям.

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Финансовые активы				
Торговая дебиторская задолженность	3.291.278	1.191.199	3.291.278	1.191.199
Денежные средства и их эквиваленты	4.613.012	1.212.749	4.613.012	1.212.749
Денежные средства, ограниченные в использовании	76.103	65.927	76.103	65.927
	7.980.393	2.469.875	7.980.393	2.469.875

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Финансовые обязательства				
Займы	98.688.377	91.973.979	98.688.377	91.973.979
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1.529.982	1.501.648	1.529.982	1.501.648
	100.218.359	93.475.627	100.218.359	93.475.627

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

31 января 2019 года Компания получила письмо (вейвер) от «Внешэкономбанка» где прямо оговорено, что «Внешэкономбанк» не будет применять санкции в отношении Компании касательно несоблюдения финансовых обязательств по кредитному соглашению от 23 июня 2010 года по состоянию на 31 декабря 2018 года.