



АЛАТАУ ЖАРЫҚ
КОМПАНИЯСЫ

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АЛАТАУ ЖАРЫҚ КОМПАНИЯСЫ»**

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2019 года

Содержание:

Аудиторское заключение независимого аудитора

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Компания и ее деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	19
4	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	21
5	Новые стандарты и интерпретации	23
6	Сделки между связанными сторонами	24
7	Основные средства	27
8	Нематериальные активы	28
9	Прочие долгосрочные активы	28
10	Товарно-материальные запасы	29
11	Дебиторская задолженность	29
12	Денежные средства и их эквиваленты	30
13	Акционерный капитал	31
14	Кредиты и займы	32
15	Кредиторская задолженность	36
16	Доходы будущих периодов	36
17	Вознаграждения работникам	36
18	Задолженность перед Акиматом	38
19	Выручка	39
20	Себестоимость продаж	40
21	Общие и административные расходы	40
22	Прочие операционные доходы и расходы	41
23	Финансовые доходы и расходы	41
24	Налогообложение	41
25	Условные обязательства	43
26	Управление финансовыми рисками	44
27	Управление капиталом	49
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов	49
29	События после отчетной даты	50
30	Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 года	50

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру АО «Алатау Жарык Компаниясы»

Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 2

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 3

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством, 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

PricewaterhouseCoopers LLP

12 февраля 2020 года
Алматы, Казахстан

Утверждено



Дана Инкарбекова

Управляющий директор ТОО
«ПрайсуотерхаусКуперс»

(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики
Казахстан №00000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:



Кумарбек Бердикулов


Руководитель задания по аудиту, по
результатам которого выпущено настоящее
аудиторское заключение, и аудитор-исполнитель


(Квалификационное свидетельство Аудитора
№0000188 от 6 августа 2014 года)

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	122,046,066	117,194,900
Нематериальные активы	8	2,389,063	2,578,304
Прочие долгосрочные активы	9	809,783	934,241
Итого долгосрочные активы		125,244,912	120,707,445
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	10	501,387	415,578
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		658,520	652,965
Дебиторская задолженность	11	5,013,863	5,487,838
Денежные средства и эквиваленты	12	1,011,149	1,524,587
Итого краткосрочные активы		7,184,919	8,080,968
ИТОГО АКТИВЫ		132,429,831	128,788,413
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	68,137,976	62,211,229
Нераспределенная прибыль		22,645,240	20,805,523
Прочие резервы		49,324	44,618
ИТОГО КАПИТАЛ		90,832,540	83,061,370
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	13,014,744	18,037,457
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		169,743	-
Доходы будущих периодов	16	995,311	1,300,278
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	361,823	340,507
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	24	10,290,393	9,328,856
Итого долгосрочные обязательства		24,832,014	29,007,098
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	3,051,507	4,733,800
Кредиторская задолженность	15	7,666,949	5,801,063
Задолженность перед Акиматом	18	5,841,514	5,841,514
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	45,968	39,700
Прочие налоги к уплате	24	159,339	303,868
Итого краткосрочные обязательства		16,765,277	16,719,945
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		41,597,291	45,727,043
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		132,429,831	128,788,413

Подписано от имени руководства 12 февраля 2020 года.



 Т.С. Иппергенов
 Заместитель председателя правления по
 финансам и экономике



 О.П. Серикова
 Главный бухгалтер

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2019г.	2018 г.
Выручка	19	38,166,672	40,257,615
Себестоимость продаж	20	(32,542,772)	(30,067,534)
Валовая прибыль		5,623,900	10,190,081
Прочие операционные доходы	22	1,034,083	800,946
Общие и административные расходы	21	(933,728)	(1,003,964)
Прочие операционные расходы	22	(21,050)	(29,222)
Операционная прибыль		5,703,205	9,957,841
Финансовые доходы	23	37,281	72,953
Финансовые расходы	23	(2,059,901)	(2,701,441)
Прибыль до налогообложения		3,680,585	7,329,353
Расходы по подоходному налогу	24	(961,537)	(1,469,098)
Прибыль за год		2,719,048	5,860,255
Прочий совокупный доход/(убыток): Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	17	4,706	55,367
Итого совокупный доход за год		2,723,754	5,915,622

Подписано от имени руководства 12 февраля 2020 года.



 Т.С. Иппергенов
 Заместитель председателя правления по
 финансам и экономике



 О.П. Серикова
 Главный бухгалтер

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Отчет об изменениях в капитале

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Акционер- ный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2018 года		74,004,714	(12,131,154)	(10,749)	15,760,546	77,623,357
Прибыль за год		-	-	-	5,860,255	5,860,255
Прочий совокупный убыток за год		-	-	55,367	-	55,367
Итого совокупный доход/(убыток) за год		-	-	55,367	5,860,255	5,915,622
Дивиденды объявленные		-	-	-	(815,278)	(815,278)
Продажа выкупленных собственных акций	14	-	337,669	-	-	337,669
Остаток на 31 декабря 2018 года		74,004,714	(11,793,485)	44,618	20,805,523	83,061,370
Прибыль за год		-	-	-	2,719,048	2,719,048
Прочий совокупный доход за год		-	-	4,706	-	4,706
Итого совокупный доход за год		-	-	4,706	2,719,048	2,723,754
Дивиденды объявленные		-	-	-	(879,331)	(879,331)
Продажа выкупленных собственных акций	14	-	5,926,747	-	-	5,926,747
Остаток на 31 декабря 2019 года		74,004,714	(5,866,738)	49,324	22,645,240	90,832,540

Подписано от имени руководства 12 февраля 2020 года.


 Т.С. Иппергенов
 Заместитель председателя правления по
 финансам и экономике


 О.П. Серикова
 Главный бухгалтер

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Отчет о движении денежных средств

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2019 г.	2018 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		3,680,586	7,329,353
Корректировка на:			
Износ, амортизацию и убыток от обесценения основных средств и НМА	7,8	7,717,674	6,794,212
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	24	18,045	28,674
Доход от безвозмездной передачи основных средств от потребителей	21	(722,701)	(132,451)
Доход от списания сомнительных обязательств	24	(935)	(450,378)
Доходы по штрафам, пени и неустойкам		(14,455)	(2,937)
Амортизацию доходов будущих периодов	24	(260,055)	(308,219)
Финансовые расходы	25	2,059,901	2,701,441
Финансовые доходы	25	(37,261)	(72,953)
Курсовые разницы		36	76
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		12,440,814	15,886,818
Уменьшение(увеличение) дебиторской задолженности		489,867	(1,583,802)
Увеличение товарно-материальных запасов		(85,442)	(31,120)
Увеличение кредиторской задолженности и налогов к уплате		22,216	448,976
Увеличение обязательств по вознаграждениям работников		5,666	42,818
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		12,873,121	14,763,690
Подходный налог уплаченный		(5,556)	(22,543)
Проценты уплаченные	15	(1,506,679)	(2,335,224)
Проценты полученные		37,282	80,289
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		11,396,168	12,486,212
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(9,578,279)	(9,659,907)
Выплата капитализированных затрат по займам	15	(172,632)	(376,714)
Приобретение нематериальных активов		(127,694)	(845,513)
Возврат краткосрочных депозитов в банках		-	300,000
Поступление по финансовой аренде		231,517	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(9,647,088)	(10,582,134)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление займов	15	4,032,822	7,075,154
Погашение займов	15	(10,642,153)	(7,238,140)
Погашение займов от потребителей	15	(865,913)	(707,038)
Продажа собственных акций		5,926,747	337,889
Выплата дивидендов		(879,332)	(815,278)
Предоставление займа		(400,000)	-
Погашения выданного займа		400,000	-
Прочие выплаты		(34,691)	(23,920)
Прочие поступления			11,892
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(2,262,521)	(1,359,661)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств		(513,441)	544,417
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	1,524,587	980,170
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	1,011,146	1,524,587

Подписано от имени руководства 12 февраля 2020 года.

Т.С. Ипперген
 Заместитель председателя правления по финансам и экономике

О.П. Серикова
 Главный бухгалтер

Примечания на стр. с 5 по 50 составляют неотъемлемую часть данной отдельной финансовой отчетности

1 Компания и ее деятельность

Настоящая финансовая отчетность (далее «финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, для АО «Алатау Жарық Компаниясы» (далее «АЖК» или «Компания»).

Компания была образована как АО «Алматы ПауэрКонсолидэйтэд» в 1996 году в рамках приватизации энергетической отрасли Республики Казахстан. 17 февраля 2009 года АО «Алматы ПауэрКонсолидэйтэд» было переименовано в АО «Алатау Жарық Компаниясы».

27 июля 2009 года АО «КазТрансГаз» (далее «КазТрансГаз») передал 100% пакет акций Компании АО «Самрук-Энерго» (далее «Самрук-Энерго»), дочернему предприятию АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»). Конечной контролирующей стороной Компании является Правительство Республики Казахстан через Самрук-Казына.

Основная деятельность

Основной деятельностью Компании является передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области.

Правительство Республики Казахстан оказывает прямое влияние на деятельность Компании посредством регулирования уровня тарифов. АЖК включено в Государственный регистр субъектов естественных монополий по виду деятельности - передача и распределение электрической энергии, его деятельность регулируется Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК (далее «КРЕМЗК» / уполномоченный орган).

Согласно Закону РК «О естественных монополиях» (далее «Закон») тариф для распределительных электросетевых компаний (далее «РЭК») утверждается КРЕМЗК. Согласно Закону (действовавшему до 01.01.2019 года), с 1 января 2016 года введен в действие порядок формирования предельных уровней тарифов. Предельный тариф утверждается на пять лет с разбивкой по годам. Предельные уровни тарифов для АО «АЖК» утверждены на 2016-2020г.г. Утверждаемые предельные уровни тарифов, с учетом качества и надежности оказываемых услуг должны быть не ниже стоимости затрат, необходимых для предоставления регулируемых услуг и учитывать возможность получения прибыли, обеспечивающей эффективное функционирование субъекта естественной монополии.

С 2019 года вступил в действие новый Закон «О естественных монополиях» от 27 декабря 2018 года № 204-VI, согласно которому для субъектов естественных монополий предусмотрены методы тарифного регулирования: Затратный метод и Стимулирующий метод. Тариф утверждается сроком на 5 и более лет. Соответственно следующий тарифный период для АО «АЖК» 2021-2024г.г., после окончания действия предельного уровня тарифов.

Метод тарифного регулирования сферы естественной монополии определяется уполномоченным органом и применяется при соблюдении в совокупности следующих условий:

- 1) экономической и технологической готовности субъекта естественной монополии к применению соответствующего метода тарифного регулирования сферы естественной монополии;
- 2) недопущения возложения на субъекта естественной монополии и потребителей обязанностей, которые не могут быть ими выполнены.

При утверждении предельного уровня тарифа применяется особый порядок формирования затрат, предусматривающий следующие положения:

- регулирование затрат, включаемых в тариф или его предельный уровень;
- ограничение статей расходов в пределах технических и технологических норм расхода сырья, материалов, топлива, энергии, а также нормативных технических потерь;
- установление перечня расходов, не учитываемых при формировании тарифа или его предельного уровня;
- ограничение прибыли, включаемой в тариф или его предельный уровень;
- согласование применяемых методов начисления износа основных средств;
- согласование направлений использования средств амортизационных отчислений, предусматриваемых тарифной сметой.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Манаса, 24 «Б».

1 Компания и ее деятельность (продолжение)

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

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

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 378,19 тенге за 1 доллар США по сравнению с 381,18 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018: 384,20 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

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

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

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

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа представления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

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

Основные положения учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года, данные положения применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности. Основные положения учетной политики в отношении аренды, применявшиеся до 31 декабря 2018 года, представлены в Примечании 30.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Компании. Те области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или, где предположения и оценки оказывают существенное влияние на финансовую отчетность, раскрыты в Примечании 3. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило настоящую отдельную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам.

На 31 декабря 2019 года сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму оборотных активов на 9,580,357 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму оборотных активов в сумме 8,638,977 тысяч тенге).

Следующие факторы рассматривались при оценке способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- Компания является естественным монополистом и стратегическим объектом в сфере передачи и распределения электроэнергии в Алматы и Алматинской области, что указывает на стратегическую значимость Компании для региона.
- В 2020 году Компания планирует погашение своих краткосрочных обязательств за счет получения положительного денежного потока от операционной деятельности в сумме более 13 млрд. тенге, а также путем рефинансирования краткосрочных займов.
- Краткосрочные обязательства в сумме 5,841,514 тысяч тенге представляют собой обязательства перед Акиматом г.Алматы и согласно Мировому соглашению не требуют оттока денежных средств (примечание 21). В 2020 году Компания планирует списание данного обязательства в счет прочих доходов, в связи с выполнением условий Мирового соглашения всеми сторонами.
- Компания имеет открытые кредитные линии в АО «Самрук-Энерго» и в АО «Народный Банк Казахстана» (примечание 14). В январе-феврале 2020 года, в рамках кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» были получены транши на сумму 1,469,607 тыс.тенге с процентной ставкой 12% годовых. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно равными долями, начиная с даты предоставления займа до 31 декабря 2024 года (примечание 29).
- У руководства и акционеров нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Компании.

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

Пересчет иностранной валюты

(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Если не указано иначе, все количественные данные, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее «тенге»). Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании является тенге.

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

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

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

На 31 декабря 2019 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 381,18 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2018 года: 384,20 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства, отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. При получении основных средств от потребителей Компания признает полученные активы по справедливой стоимости, которая в дальнейшем является первоначальной стоимостью. Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль и убыток за отчетный период по мере возникновения. Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

(ii) Износ

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

	<u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет)
Здания и сооружения	8-100
Машины и оборудование	3-50
Транспортные средства	3-50
Прочие	3-20

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

(iii) Обесценение

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

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

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и включают в основном капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию. Все нематериальные активы амортизируются прямым методом в течение срока их полезного использования. Для целей формирования финансовой отчетности Компания использует следующие сроки полезного использования для основных категорий нематериальных активов:

	<u>Срок полезного использования</u> <u>(кол-во лет)</u>
Лицензии	3-20
Программное обеспечение	1-14

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

Активы в форме права пользования. Компания арендует землю и прочие основные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Компания распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости и включаются в основные средства.

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

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

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

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Земля	80 – 100 лет
Здания	80 – 100 лет
Производственное оборудование	3 – 50 лет
Транспортные средства	3 – 50 лет

Финансовые инструменты

(i) Основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). См. Примечание 26.

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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

(ii) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

(iii) Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

(iv) Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям. На основании проведенного анализа, Компания определила, что все ее финансовые активы соответствуют критерию бизнес-модели «удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков».

(v) Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. Компания рассмотрела договорные условия по всем ее финансовым активам, и сделала заключение, что денежные потоки соответствуют критерию исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов.

(vi) Реклассификация финансовых активов.

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

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

(vii) Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой прадоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 26. Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 26 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

(viii) Списание финансовых активов.

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

(ix) Прекращение признания финансовых активов.

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

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

(x) Модификация финансовых активов.

Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

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

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

(xi) Категории оценки финансовых обязательств.

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

(xii) Прекращение признания финансовых обязательств.

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

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

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

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

(xiii) Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

У Компании отсутствуют финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(xiv) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих долгосрочных активов.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиторская задолженность

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

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Кредиты и займы отражаются в составе краткосрочных обязательств при отсутствии у Компании безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

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

Капитализация затрат по кредитам и займам

Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, подготовка которых к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (далее «квалифицируемые активы»), включаются в состав стоимости такого актива. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов с применением метода эффективной ставки процента.

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

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

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

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

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

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

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Компания:

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

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

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

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают небольшие предметы офисной мебели и прочие активы, стоимость которых не превышает 1,905 тыс. тенге.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При выбытии оценка товарно-материальных запасов производится по методу ФИФО. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Авансы поставщикам

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

Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Выкупленные собственные акции

В случае приобретения Компанией акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Компании до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Компании.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащим к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

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

Вознаграждения работникам

(i) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания от имени своих работников удерживает такие пенсионные и выходные пособия. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все выплаты осуществляются Единым Накопительным Пенсионным Фондом.

(ii) Долгосрочные вознаграждения работникам

Компания обеспечивает своим работникам долгосрочные вознаграждения до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положениями коллективного трудового договора. Договор предусматривает единовременные выплаты по случаю юбилея, оказание материальной помощи работникам Компании на случай нетрудоспособности, а также в связи со смертью близких родственников и прочие выплаты. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности. Компания не имеет финансируемых пенсионных схем.

Обязательство по вознаграждениям работникам, признаваемое в отчете о финансовом положении, представляет собой приведенную стоимость будущего обязательства по вознаграждениям работникам на отчетную дату. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Приведенная стоимость таких обязательств определяется путем дисконтирования прогнозируемых будущих денежных выплат с использованием в качестве ставки дисконтирования ставки рыночной доходности государственных облигаций. Валюта и условия государственных облигаций соответствуют валюте и расчетным условиям по плану соответствующих вознаграждений работникам.

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

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

Выручка

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

(i) Выручка от реализации услуг по передаче и распределению электрической энергии.

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

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

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

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

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

(ii) Компоненты финансирования

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

Доходы будущих периодов

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан от 21 февраля 2007 года Компания получала средства от потребителей на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач или реконструкцию текущей инфраструктуры. Такие средства являлись беспроцентными и подлежат погашению в течение двадцати лет, начиная с четвертого года после получения денежных средств Компанией. Полученные от клиентов средства первоначально признавались в качестве займов от потребителей по их справедливой стоимости, впоследствии займы от потребителей отражаются по амортизированной стоимости (Примечание 14).

Разница между номинальной стоимостью полученных средств и признанной справедливой стоимостью займов от потребителей была признана в качестве доходов будущих периодов (Примечание 16). Доходы будущих периодов впоследствии признаются в отчете о совокупном доходе в течение срока полезной службы основных средств. Изменения балансовой стоимости займов от потребителей, возникающее в результате пересмотра ожидаемых будущих платежей по данным обязательствам, признаются в качестве изменения доходов будущих периодов.

Взаимозачеты

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

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

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

Подходный налог

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

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

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

Отсроченный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательства в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательства и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного подоходного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Компании. Отсроченные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

Неопределенные налоговые позиции

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

3. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Сроки полезного использования основных средств

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 820,347 тыс. тенге или уменьшиться на 780,576 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (2018 г.: увеличиться на 730,524 тыс. тенге / уменьшиться на 597,701 тыс. тенге).

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

Задолженность перед Акиматом

Как описано в Примечании 18, Компания участвовала в судебном процессе с Акиматом г. Алматы (далее «Акимат»). На 31 декабря 2019 года задолженность в сумме 5,841,514 тыс. тенге (2018 г.: 5,841,514 тыс. тенге) отражена как финансовое обязательство в отчете о финансовом положении на основании соглашения о погашении задолженности от 14 августа 2008 года.

14 февраля 2014 года Компания и Акимат подписали мировое соглашение. На основании данного соглашения задолженность перед Акиматом должна быть списана в счет взаимозачета с задолженностью Компании от АО «Алматинские Тепловые Сети» в сумме 433,158 тыс. тенге и КТП «Энергосбережение» в сумме 3,281,556 тыс. тенге, выплаты 1,000,000 тыс. тенге и принятия от Акимата электрических сетей, находящихся в его коммунальной собственности.

17 сентября 2014 года Компания и АО «Алматинские Тепловые Сети» подписали соглашение о списании задолженности АО «Алматинские Тепловые Сети» перед Компанией на сумму 433,158 тыс. тенге. Соответственно, Компания отразила данное списание, как уменьшение задолженности перед Акиматом.

28 сентября 2015 Компания заключила четырехстороннее соглашение о зачете взаимных требований с Акиматом, АО «Алматинские Тепловые Сети» и АО «Алматинские Электрические Станции», согласно которому Компания должна выплатить 1,000,000 тыс. тенге в пользу АО «Алматинские Электрические Станции» до 30 июня 2016 года. Компания произвела выплату долга АО «Алматинские Электрические Станции» в декабре 2015 года, таким образом задолженность перед Акиматом была снижена до 5,841,514 тыс. тенге.

26 апреля 2018 года было заключено четырехстороннее Соглашение об изменении способа и порядка исполнения Мирового соглашения. В соответствии с данным соглашением Стороны пришли к соглашению о том, что все условия Мирового соглашения исполнены, за исключением пп.1 п.1 в связи с возникновением обстоятельства, делающих совершение исполнительных действий затруднительными или невозможными, в связи с чем был изменен способ исполнения на «Сторона 1 (Компания) соглашается с принятием в собственность АО «Алматинские Электрические Станции» имущества в рамках проекта: «Реконструкция ТЭЦ-1 для приема тепла от ТЭЦ-2 в г.Алматы» и «Строительство. Реконструкция и расширение Западного теплового комплекса с ЦТРП №2 г.Алматы».

По состоянию на 31 декабря 2019 года АО «Алматинские Электрические Станции» не было принято в собственность вышеуказанное имущество. Компания прекратит признание обязательства, когда будет освобождена от его выплаты, т.е. в момент исполнения всех действий сторонами мирового соглашения. При этом Компания признает прибыль от списания обязательства в размере 5,841,514 тысяч тенге.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков обесценения отдельных активов или групп активов. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

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

Руководство привлекло независимых экспертов для проведения анализа признаков обесценения, который проводился согласно МСБУ 36 «Обесценение активов». В результате проведенного анализа внешних и внутренних признаков обесценения, руководство Компании пришло к выводу, что признаки обесценения на дату проведения анализа отсутствуют. Соответственно, руководство Компании приняло решение не проводить тест на обесценение основных средств и нематериальных активов Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года.

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

Также, по состоянию на 31 декабря 2019 года руководство Компании провело анализ внешних и внутренних признаков того, что убыток от обесценения, признанный ранее, больше не существует или уменьшился. С учетом текущей экономической ситуации в стране в целом, руководство Компании пришло к выводу, что признаки восстановления ранее признанного убытка от обесценения, в частности такие как существенное повышение тарифов или объемов передачи электроэнергии, а также существенное снижение ставки дисконтирования, отсутствуют.

Вознаграждения работникам

Обязательства Компании в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляют собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой ставку прибыли по состоянию на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Компании и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Руководство считает, что обязательства по вознаграждениям работникам, сформированные на 31 декабря 2019 и 2018 годов являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении будущих выплат (Примечание 17).

Доходы будущих периодов

Доходы будущих периодов (Примечание 16) представляют собой разницу между номинальной стоимостью займов от потребителей Компании на строительство линий электропередач и инфраструктуры подключения к сети электропередачи или реконструкцию существующих линий электропередач и инфраструктуры и их справедливой стоимостью при первоначальном признании.

При переходе на МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, руководство Компании применило ряд суждений в отношении доходов будущих периодов. В предыдущих отчетных периодах Компания не применяла требования КИМСФО 18 «Передача активов от клиентов», которые вступили в силу начиная с 1 июля 2009 года, так как договоры с потребителями были заключены, и программа по привлечению средств от потребителей была завершена до 1 июля 2009 года.

Следующие суждения были сделаны Компанией:

- договора займов от потребителей на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач или реконструкцию текущей инфраструктуры попадают в сферу действия МСФО (IFRS) 15, так как у Компании возникли обязательства по будущему обеспечению передачи электроэнергии потребителям, получившим подключение к сети электропередач, и соответственно потребители, предоставившие займы Компании, соответствуют определению «покупателей» согласно МСФО (IFRS) 15;
- подключение потребителей к сети электропередач не является отдельной обязанностью к исполнению, так как потребитель не может получить выгоду от подключения к сети электропередач без электроэнергии, которую он будет получать в будущем, учитывая, что АЖК является единственной энергопередающей компанией на данной территории;
- период времени, в течение которого должна признаваться выручка по данным договорам, был определен как срок полезной службы основных средств, построенных для подключения потребителей, исходя из того, что передача электрической энергии будет осуществляться в течение периода времени, на протяжении которого эти активы будут функционировать.

Таким образом, Компания не делала корректировок в отношении доходов будущих периодов при переходе на МСФО (IFRS) 15.

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Компания приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

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

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

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

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Компанией к обязательствам по аренде 1 января 2019 г., составила 12,5%.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Компании имелись обязательства по договорам аренды без права досрочного прекращения в размере 231,596 тыс. тенге.

В тысячах казахстанских тенге

31 декабря 2018 г. / 1 января 2019 г.

Договорные обязательства по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года	382,793
Эффект дисконтирования по ставке привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года	(50,982)
Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 года	(331,812)
Минус договорные обязательства, связанные с краткосрочной арендой и с арендой активов с низкой стоимостью	(100,216)
Обязательства по аренде на 1 января 2019 года (Признание в соответствии с МСФО 16)	231,596

Влияние применения МСФО 16 на отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2019 года:

В тысячах казахстанских тенге	Последствия принятия МСФО (IFRS) 16
Увеличение активов в форме права пользования в составе основных средств	231,596
Увеличение обязательств по аренде	231,596

Ниже представлен баланс обязательств по аренде:

В тысячах казахстанских тенге	1 января 2019 года	31 декабря 2019 года
Краткосрочные обязательства	39,762	35,718
Долгосрочные обязательства	191,834	169,743
Итого	231,596	205,461

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

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

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

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

5 Новые стандарты и интерпретации

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

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

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

Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. Данный стандарт не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

5 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

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

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

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

6 Сделки между связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму. Материнская компания и конечная контролирующая сторона Компании раскрыты в Примечании 1.

Связанные стороны включают компании под контролем АО «ФНБ Самрук-Казына». Компания приняла решение применить освобождение от раскрытия информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с государством и его связанными сторонами, так как государство осуществляет контроль, совместный контроль или оказывает значительное влияние на такие стороны.

Компания осуществляет закупки и поставки товаров большому числу организаций с государственным участием. Такие закупки и поставки по отдельности составляют незначительные суммы и обычно осуществляются на коммерческой основе. К операциям с государством также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечании 24.

В составе «Организаций под контролем государства» были раскрыты остатки и операции с государственным коммунальным предприятием «Холдинг Алматы СУ».

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлены ниже.

6 Сделки между связанными (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	Акционер	Компании под общим контролем	Организации под контролем государства	Прочие
Дебиторская задолженность	-	3,928,554	154,067	498
Кредиты и займы	5,193,953	43,138	-	-
Доходы будущих периодов	-	49,219	-	-
Кредиторская задолженность	-	185,357	1,002	37,460
Финансовая аренда	-	18,750	-	-
Задолженность перед Акиматом	-	-	5,841,514	-

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

В тысячах казахстанских тенге	Акционер	Компании под общим контролем	Организации под контролем государства	Прочие
Дебиторская задолженность	-	5,052,370	81,430	-
Кредиты и займы	4 836,963	50,160	-	-
Облигации	-	-	-	-
Доходы будущих периодов	-	63,017	-	-
Кредиторская задолженность	-	341,780	555	15,283
Задолженность перед Акиматом	-	-	5,841,514	-

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

В тысячах казахстанских тенге	Акционер	Компании под общим контролем	Организации и под контролем государства	Ключевой Управленческий персонал
Выручка	-	34,485,581	814,699	-
Себестоимость продаж	-	10,487,627	5,743	-
Общие и административные расходы	-	39,677	130	161,087
Прочие доходы	-	-	508,712	-
Финансовые доходы	1,956	-	-	-
Финансовые расходы	500,057	3,167	-	-
Дивиденды объявленные	879,332	-	-	-

В соответствии со статьей 119-2 Закона Республики Казахстан от 1 марта 2011 года «О государственном имуществе» и на основании постановлений акимата города Алматы от 14 декабря 2018 года №4/590 «О некоторых вопросах коммунальной собственности города Алматы», от 4 октября 2019 года №4/573 «О внесении изменений в постановление акимата города Алматы от 14 декабря 2018 года №4/590 «О некоторых вопросах коммунальной собственности города Алматы», Компания безвозмездно получила бесхозяйное имущество в виде электрических сетей от Акимата города Алматы, а также от других потребителей на общую сумму 722,701 тысяч тенге (Примечание 22).

6 Сделки между связанными (продолжение)

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Организации под контролем государства	Ключевой Управленческий персонал
Выручка	-	35,266,948	867,091	-
Себестоимость продаж	-	9,261,878	5,127	-
Общие и административные расходы	-	48,454	93	220,546
Финансовые расходы	972,414	-	-	-

В течение 2019 года Компания закупила товарно-материальных запасов у компаний под общим контролем на сумму 51,945 тыс. тенге (2018 г.: 246,760 тыс. тенге).

В 2019 году Компания не закупала основные средства у компаний под общим контролем, однако был признан актив права пользования на сумму 25,336 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 года обязательства по финансовой аренде по данному активу составляют 18,750 тыс. тенге.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала.

В состав ключевого управленческого персонала входят следующие лица: Председатель Правления, Первый заместитель Председателя Правления, Советник Председателя Правления, Заместитель Председателя Правления по финансам и экономике, Заместитель Председателя Правления по корпоративному развитию и строительству, Управляющие и исполнительные директора, Главный инженер, Заместитель Главного инженера.

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.		2018 г.	
	Расходы	Начисленное обязате- льство	Расходы	Начисленное обязате- льство
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
- Заработная плата	122,786	15,283	130,361	12,395
- Краткосрочные премиальные выплаты	38,301	-	90,185	-
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	161,087	15,283	220,546	12,395

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

7 Основные средства

В тысячах казахстанских тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Актив в форме права пользования	Итого
Стоимость на 1 января 2018 года	7,047,041	114,593,660	2,277,047	1,187,905	21,992,222	-	147,097,875
Накопленный износ	(1,638,336)	(31,422,550)	(1,209,661)	(621,463)	(475,286)	-	(35,368,316)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	5,407,705	83,171,110	1,067,386	566,442	21,516,935	-	111,729,558
Поступления	49,869	904,496	106,047	183,648	10,905,131	-	12,149,393
Перемещения	1,276,899	14,089,099	-	183,945	(15,549,943)	-	-
Износ	(298,120)	(5,958,887)	(166,691)	(150,982)	-	-	(6,574,680)
Выбытия	(1,337)	(19,112)	(59)	(4,430)	(84,432)	-	(109,370)
Стоимость на 31 декабря 2018 года	8,381,935	129,583,394	2,371,691	1,527,634	17,155,993	-	159,020,647
Накопленный износ	(1,946,919)	(37,396,686)	(1,365,028)	(748,812)	(368,302)	-	(41,825,747)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	6,435,016	92,186,708	1,006,663	778,822	16,787,691	-	117,194,900
Изменения в учетной политике (Примечание 2)	-	-	-	-	-	231,596	231,596
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	6,435,016	92,186,708	1,006,663	778,822	16,787,691	231,596	117,426,496
Поступления	126,883	1,801,428	178,378	62,364	9,888,975	(79)	12,057,949
Перемещения	889	3,595,881	-	1,256,091	(4,852,861)	-	-
Износ	(336,639)	(6,708,283)	(158,452)	(177,287)	-	(38,822)	(7,419,493)
Выбытия	(97)	(14,414)	(435)	(3,088)	(842)	-	(18,886)
Стоимость на 31 декабря 2019 года	8,509,416	134,929,071	2,526,315	2,792,307	22,192,107	231,517	171,182,733
Накопленный износ	(2,283,364)	(44,067,761)	(1,502,161)	(875,415)	(369,144)	(38,822)	(49,136,667)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	6,226,052	90,861,310	1,026,154	1,916,892	21,822,963	192,695	122,046,066

7 Основные средства (продолжение)

Безвозмездно полученные основные средства за 2019 год, справедливая стоимость которых равна 722,701 тысяча тенге (2018 г.: 132,451 тысяча тенге) включают, в основном, линии электропередач и силовые трансформаторы.

Поступления незавершенного строительства включают капитализированные затраты по займам в размере 192,944 тысяч тенге (2018 год: 382,305 тысяч тенге). Ставка капитализации составила 12.2% (2018 г.: 12.7%).

Расходы по износу были отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в следующих статьях:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Себестоимость продаж	7,385,966	6,560,728
Общие и административные расходы	33,526	13,953
Итого расходы по износу	7,419,492	6,574,681

8 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
Стоимость на 1 января 2018 года	51,401	2,801,838	2,853,239
Накопленная амортизация и обесценение	(28,497)	(614,598)	(643,095)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	22,904	2,187,240	2,210,144
Поступления	11,650	579,777	591,427
Амортизация	(11,257)	(208,274)	(219,531)
Выбытия	(898)	(2,838)	(3,736)
Стоимость на 31 декабря 2018 года	60,648	3,315,596	3,376,244
Накопленная амортизация и обесценение	(38,249)	(759,691)	(797,940)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	22,399	2,555,905	2,578,304
Поступления	106,392	2,549	108,941
Амортизация	(19,594)	(278,588)	(298,182)
Стоимость на 31 декабря 2019 года	167,040	3,318,145	3,485,185
Накопленная амортизация и обесценение	(57,843)	(1,038,279)	(1,096,122)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	109,197	2,279,866	2,389,063

9 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Авансы за долгосрочные активы	809,783	934,241
Итого прочие долгосрочные активы	809,783	934,241

9 Прочие долгосрочные активы (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Реконструкция сетей 0,4-10 кВ	381,726	485,759
Перевод нагрузки ПС «Горный Гигант»	411,616	411,616
Прочие	16,441	36,866
Итого авансы за долгосрочные активы	809,783	934,241

10 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Запасные части	239,824	194,281
Сырье	208,301	157,519
Прочие материалы	55,641	63,922
Минус: резерв на обесценение товарно-материальных запасов	(2,379)	(144)
Итого товарно-материальные запасы	501,387	415,578

Стоимость товарно-материальных запасов, признанная как расход в течение периода составляет 2,411,811 тысячи тенге (2018 год: 2,273,674 тысяч тенге) и включена в себестоимость продаж, за исключением 13,449 тысячи тенге (2018 год: 14,985), включенных в общие и административные расходы.

Ниже представлены изменения в резерве на обесценение товарно-материальных запасов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Остаток на 1 января 2019	144	8,012
Восстановление резерва за год	(41)	(9,789)
Начисление резерва за год	2,276	1,921
Остаток на 31 декабря	2,379	144

11 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Задолженность потребителей	4,447,027	5,442,370
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(4,177)	(7,743)
Итого финансовая дебиторская задолженность	4,442,850	5,434,627
НДС к возмещению	489,869	1
Авансы поставщикам	42,273	20,096
Прочая дебиторская задолженность	99,112	93,194
За вычетом резерва под обесценение	(60,241)	(60,080)
Итого дебиторская задолженность	5,013,863	5,487,838

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года вся дебиторская задолженность выражена в тенге.

11 Дебиторская задолженность (продолжение)

Компания применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 36 месяцев до 31 декабря 2019 года или 1 января 2019 года соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов. Уровни дефолта и расчет резерва под убытки на 1 января 2019 года и 31 декабря 2019 года представлены в Примечании 26.

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки	Итого
Остаток на 1 января 2019 г.	(7,743)	(7,743)
Вновь созданные или приобретенные Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода	(6,542) 10,108	(6,542) 10,108
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	(4,177)	(4,177)
Списания	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(4,177)	(4,177)

12 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах, тенге	561,544	1,519,500
Денежные средства на банковских депозитах, тенге (8%)	450,001	-
Денежные средства в кассе, тенге	2,501	5,437
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,900)	(350)
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,011,146	1,524,587

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года денежные средства, находящиеся на текущих счетах Народного Банка, общей стоимостью 289,472 тысяч тенге были предоставлены в залог Народному Банку для обеспечения исполнения обязательств по возврату суммы займа (31 декабря 2018 года: 742,678 тысячи тенге) (Примечание 14).

13 Акционерный капитал

В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное	Количество акций в обращении	Обыкновен- ные акции	Привиле- гированные акции	Выкупленные собственные акции	Итого
На 1 января 2018 года					
Реализованные собственные акции	118,987,615	74,004,064	650	(12,131,154)	61,873,560
	649,363	-	-	337,669	337,669
На 31 декабря 2018 года					
Реализованные собственные акции	119,636,978	74,004,064	650	(11,793,485)	62,211,229
	11,397,592	-	-	5,926,747	-
На 31 декабря 2019 года					
	131,034,570	74,004,064	650	(5,866,738)	68,137,976

Все выпущенные простые и привилегированные акции полностью оплачены. Держатели привилегированных акций имеют право на получение минимальных дивидендов в сумме 1% от стоимости привилегированной акции.

В рамках реализации проекта «Перевод нагрузки с подстанции «Горный Гигант» на подстанцию «Ерменсай» 27 июля 2016 года был заключен договор купли-продажи собственных акций Компании материнской компанией Самрук-Энерго в размере 12,884,615 штук (стоимость одной акции - 520 тенге) на сумму 6,700,000 тысяч тенге. В соответствии с договором Самрук-Энерго обязуется оплатить 6,700,000 тысяч тенге за данные акции. Право собственности на акции возникает с момента регистрации сделки в системе реестров держателей ценных бумаг регистратора. Перерегистрация прав собственности на акции в 2016 - 2019 годах была произведена в количестве 12,589,187 штук (по номинальной стоимости 520 тенге) на сумму 6,546,377 тысяч тенге.

В 2007 году, в рамках кредитной линии, открытой в АО «Народный Банк Казахстана», Компанией приобретено 100% акций АО «Актобе ТЭЦ» на сумму 5,198,208 тыс.тенге.

Сумма основного долга по займу, привлеченному на покупку АО «Актобе ТЭЦ» по состоянию на 01.03.2019г. составляла 4,468,280 тыс. тенге.

На основании Решения Совета Директоров Компания №01/19 от 14.03.2019г. было принято решение произвести отчуждение 8,592,845 штук акций в пользу АО «Самрук-Энерго», по цене размещения 520 тенге за одну акцию на сумму 4,468,280 тыс. тенге.

29 марта 2019 года Компания направила полученные от продажи акций средства на погашение займа, привлеченного от АО «Народный Банк Казахстана» в сумме 4,468,280 тыс. тенге.

На основании Решения Совета Директоров Общества №05/19 от 25 сентября 2019 года было принято решение об отчуждении АО «Алатау Жарық Компаниясы» 2,804,746 штук акций в пользу АО «Самрук-Энерго», по цене размещения 520 тенге за одну акцию на сумму 1,458,468 тыс. тенге.

29 октября 2019 года полученные от продажи акций денежные средства были направлены на погашение займа привлеченного в АО «Народный Банк Казахстана» в сумме 1,458,468 тыс.тенге.

24 мая 2019 года заседанием Правления Самрук-Энерго было принято решение о распределении чистого дохода Компании за 2018 год в размере 879,332 тысяч тенге. Размер дивиденда за 2018 год в расчете на одну простую и привилегированную акции определен в размере 7,35 тенге.

14 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные обязательства		
Народный банк	6,694,550	11,963,153
Самрук-Энерго	5,131,730	4,774,741
Займы от потребителей	1,188,464	1,299,563
Итого долгосрочные кредиты и займы	13,014,744	18,037,457
Краткосрочные обязательства		
Народный банк	2,626,493	3,964,537
Займы от потребителей	362,792	707,041
Самрук-Энерго	62,222	62,222
Итого краткосрочные кредиты и займы	3,051,507	4,733,800
Итого кредиты и займы	16,066,251	22,771,257

Займы от потребителей

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

Займы от потребителей первоначально были признаны по их справедливой стоимости при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей рыночной процентной ставки и отражаются впоследствии по амортизированной стоимости. Займы от потребителей на подключение дополнительной мощности на 31 декабря 2019 года составляют 1.551,256 тысячи тенге (31 декабря 2018 г.: 2.006,604 тысяч тенге). Разница между номинальной стоимостью полученных средств и их справедливой стоимостью при первоначальном признании была признана в качестве доходов будущих периодов (Примечание 16).

В соответствии с Законом Республики Казахстан №116-IV от 29 декабря 2008 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам деятельности независимых отраслевых регуляторов», были внесены изменения в Закон «Об электроэнергетике», вступившие в силу с 1 января 2009 года, исключющие обязанность потребителей электрической и тепловой энергии предоставлять займы в отношении присоединения дополнительных мощностей.

Самрук-Энерго

31 января 2011 года Компания получила заем от Самрук-Энерго в размере 7,000,000 тысяч тенге на строительство и реконструкцию подстанций и других объектов. Срок погашения займа – 21 января 2024 года, ставка процента составила 2% годовых, выплачиваемых один раз в полугодие. Сумма задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 5,193,953 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: 4,836,963 тысяч тенге).

В 2011 году Компания отразила доход от первоначального признания данного финансового инструмента в размере 3,442,880 тысяч тенге, за вычетом эффекта подоходного налога, напрямую в капитале, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Энерго действовало в качестве акционера Компании.

Доход от первоначального признания займа, полученного по ставке ниже рыночной, был определен как разница между номинальной стоимостью полученных средств и ее справедливой стоимостью на дату признания, определенной при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконта 9% годовых.

14 Кредиты и займы (продолжение)

На основании решения Правления АО «АЖК» от 14 марта 2019 года (протокол №4) было заключено соглашения об открытии реверсивной кредитной линии №С-7 от 01.04.2019 года между АО «АЖК» и единственным акционером АО «Самрук-Энерго» на сумму 3,000,000 тысяч тенге с процентной ставкой 8% годовых.

Реверсивность кредитной линии подразумевает как привлечение, так и предоставление траншей со стороны АО «АЖК» и АО «Самрук-Энерго» в пределах лимита и согласно основным условиям кредитной линии.

22 октября 2019 года в рамках Соглашения об открытии реверсивной кредитной линии №С-7 от 01.04.2019 года АО «АЖК» был предоставлен АО «Самрук-Энерго» транш на сумму 400,000 тысяч тенге. 14 ноября 2019 года данный транш был погашен.

12 декабря 2019 года АО «АЖК» был получен транш на сумму 800,000 тысяч тенге. 30 декабря 2019 года данная задолженность была погашена Компанией.

Народный банк Казахстана

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

- 1,745,211 тысяч тенге с процентной ставкой 12% годовых в тенге сроком на 5 лет до 1 июля 2022 года (далее - Лимит 1). Целевое назначение Лимита 1 – СМР по реконструкции и новому строительству ВЛ-0,4 кВ по РЭС-5 с переводом на самонесущий изолированный провод, реконструкция несоответствующих эксплуатационным требованиям ТП-6-10/0,4 кВ и строительство ТП-6-10/0,4 кВ;
- 6,458,480 тысяч тенге с процентной ставкой 12% годовых сроком на 5 лет до 24 ноября 2020 года (далее – Лимит 3). Целевое назначение Лимита 3 – работы, связанные с переводом части нагрузок с существующей ПС №4 на вновь построенную ПС 110/10-10 кВ «Алатау»;
- 6,347,181 тысяча тенге с процентной ставкой 12% годовых сроком до 1 июля 2022 года (далее – Лимит 4). Целевое назначение Лимита 4 – работы по переводу существующих сетей 6 кВ на 10 кВ от РП-41, перевод существующих сетей 6кВ на 10 кВ по РЭС-1 в районе ПС-1А, перевод части нагрузок с существующих ПС-5А, ПС-17А и ПС-132А на вновь построенную ПС 110/10 «Отрар»;
- 7,500,000 тысяч тенге с процентной ставкой 12.5% годовых сроком до 1 июля 2022 года (далее – Лимит 6). Целевое назначение Лимита 6 - погашение задолженности по выпущенным облигациям (рефинансирование);
- 800,000 тысяч тенге с процентной ставкой 12.0% годовых сроком до 1 марта 2020 года (далее – Лимит 9). Целевое назначение Лимита 9 – оплата по контрактам;
- 4,463,486 тысяч тенге с процентной ставкой 12.5% годовых сроком до 31 августа 2023 года (далее – Лимит 10). Целевое назначение Лимита 10 – погашение задолженности по выпущенным облигациям (рефинансирование).

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

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

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

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

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

14 Кредиты и займы (продолжение)

Ковенанты

22 февраля 2017 года по дополнительному Соглашению с Народным Банком предусмотрены условия по соблюдению Компанией следующих ковенантов:

- Коэффициент Долг/ЕБИТДА – не более 3;
- Обязательства/Капитал – не более 1.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания соблюдала все условия вышеуказанных ковенантов.

Ниже представлены сроки погашения займов Компании по амортизированной стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Займы со сроком погашения</i>		
Менее 1 года	3,051,512	4,733,800
От 2 до 5 лет	7,375,946	12,675,562
Свыше 5 лет	5,638,792	5,361,895
Итого балансовая стоимость займов	16,066,250	22,771,257

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все займы выражены в тенге.

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Народный банк	9,321,041	9,430,786	15,927,690	16,117,162
Самрук-Энерго	5,193,953	4,854,824	4,836,963	4,368,921
Займы от потребителей	1,551,256	1,644,000	2,006,604	2,078,798
Итого	16,066,250	15,929,610	22,771,257	22,564,881

14 Кредиты и займы (продолжение)

Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Компании, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательства отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности, за исключением выплаты вознаграждения и выплаты капитализированного вознаграждения, которые отражены в составе операционной и инвестиционной деятельности, соответственно:

В тысячах казахстанских тенге	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности					
	Самрук-Энерго	Народный Банк	Займы от потребителей	Вексель	Облигации	Итого
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2018 года	4,512,867	11,612,388	2,227,376	450,358	4,734,457	23,537,466
Движение денежных средства по финансовой деятельности	-	4,300,500	(707,038)	-	(4,463,486)	(870,024)
Выплата вознаграждения	(139,067)	(1,415,915)	-	-	(780,242)	(2,335,224)
Выплата капитализированного вознаграждения	-	(376,714)	-	-	-	(376,714)
Начисление вознаграждения	463,143	1,447,443	245,410	-	509,271	2,665,267
Начисление капитализированного вознаграждения	-	382,305	-	-	-	382,305
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	-	(22,317)	240,856	(450,358)	-	(231,819)
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2018 года	4,836,963	15,927,690	2,006,604	-	-	22,771,257
Движение денежных средства по финансовой деятельности	-	(6,609,331)	(665,913)	-	-	(7,275,244)
Выплата вознаграждения	(142,607)	(1,366,072)	-	-	-	(1,508,679)
Выплата капитализированного вознаграждения	-	(172,632)	-	-	-	(172,632)
Начисление вознаграждения	500,057	1,328,138	176,105	-	-	2,004,300
Начисление капитализированного вознаграждения	-	192,944	-	-	-	192,944
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(460)	20,304	34,460	-	-	54,304
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2019 года	5,193,953	9,321,041	1,551,256	-	-	16,066,250

15 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	6,361,708	4,440,213
Тендерные гарантии	91,581	109,417
Краткосрочная финансовая аренда	35,719	
Итого финансовая кредиторская задолженность	6,489,007	4,549,630
Прочая кредиторская задолженность		
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	631,913	582,810
Задолженность по заработной плате	366,118	479,210
Пенсионные выплаты, социальные отчисления	152,639	158,992
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	1,024	1,023
Прочая кредиторская задолженность	26,248	29,398
Итого прочая кредиторская задолженность	1,177,942	1,251,433
Итого кредиторская задолженность	7,666,949	5,801,063

На 31 декабря 2019 года вся финансовая кредиторская задолженность выражена в тенге.

16 Доходы будущих периодов

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

Ниже представлено изменение доходов будущих периодов:

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

17 Вознаграждения работникам

Обязательства по вознаграждениям работникам отражены в соответствии с условиями, указанными в коллективном договоре, подписанном Компанией.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	29,643	235,485	265,128	26,990	231,469	258,459
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	16,325	126,338	142,663	12,710	109,038	121,748
Итого чистая сумма обязательств	45,968	361,823	407,791	39,700	340,507	380,207

17 Вознаграждения работникам (продолжение)

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочны вознаграждения работникам	Итого
Приведенная стоимость на 1 января 2018 года	276,577	88,445	365,022
Отмена дисконта приведенной стоимости	22,962	4,773	27,735
Стоимость текущих услуг	14,470	2,807	17,277
Стоимость услуг прошлых лет	17,086	7,230	24,316
Переоценка чистого обязательства	(55,367)	53,035	(2,332)
Произведенные выплаты	(17,269)	(34,542)	(51,811)
Приведенная стоимость на 31 декабря 2018 года	258,459	121,748	380,207
Отмена дисконта приведенной стоимости	19,793	6,832	26,625
Стоимость текущих услуг	14,967	2,901	17,869
Стоимость услуг прошлых лет	-	-	-
Переоценка чистого обязательства	(4,705)	51,794	47,088
Произведенные выплаты	(23,387)	(40,611)	(63,998)
Приведенная стоимость на 31 декабря 2019 года	265,127	142,664	407,791

Переоценка чистого обязательства по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, общая стоимость услуг прошлых лет и текущих услуг за 2019 год в размере 69,663 тысяч тенге (2018 г.: 94,628 тысяч тенге) были отражены в составе в себестоимости, общих и административных расходов и прочего совокупного дохода/убытка. Амортизация дисконта в размере 26,624 тысяч тенге (2018 г.: 27,735 тысячи тенге) была отражена в составе финансовых расходов.

Переоценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Корректировки на основе опыта (Прибыль)/убыток в результате пересмотра демографических допущений	6,952	(11,495)
Убыток в результате пересмотра финансовых допущений	(3,572)	(51,298)
	(8,085)	7,428
Итого переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	(4,705)	(55,367)

Ниже представлен анализ чувствительности изменения обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности на изменение ключевых допущений:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
<i>Ставка дисконтирования</i>		
Увеличение на 20%	373,858	348,245
Уменьшение на 20%	447,195	417,336
<i>Будущие увеличения заработной платы</i>		
Увеличение на 20%	439,193	409,934
Уменьшение на 20%	376,692	351,048
<i>Средняя норма текучести кадров</i>		
Увеличение на 20%	356,250	331,662
Уменьшение на 20%	470,460	439,266

17 Вознаграждения работникам (продолжение)

Основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины):

	2019 г.	2018 г.
Ставка дисконта	8,31%	8,42%
Ежегодный рост минимальной заработной платы	6%	17,40%
Ежегодный рост месячного расчетного показателя	6%	7,00%
Средняя норма текучести кадров - административно-управленческий персонал	24,94%	21,42%

18 Задолженность перед Акиматом

30 июня 2005 года Компания, КазТрансГаз и Народный Банк Казахстана заключили соглашение, в соответствии с которым КазТрансГаз принял на себя и погасил обязательство Компании перед Народным Банком Казахстана в размере 46,600 тысяч долларов США и 1,941,568 тысяч тенге. Также, в соответствии с условиями данного соглашения в качестве обеспечения по задолженности Компании КазТрансГаз получил право на имущественный комплекс основных подразделений АлЭС, ранее находившийся в залоге по задолженности Компании перед Народным Банком Казахстана. Впоследствии КазТрансГаз освободил из залога указанное имущество, и Акимат (местный орган исполнительной власти) города Алматы (далее «Акимат»), являвшийся на тот момент акционером Компании, предоставил здания гостиниц «Казахстан» и «Алматы», расположенных в городе Алматы, в качестве залога по обязательству Компании перед КазТрансГаз.

В 2005 году КазТрансГаз провел аукцион по продаже указанных зданий гостиниц. Данная операция была учтена КазТрансГаз как погашение эквивалентной суммы задолженности Компании перед КазТрансГаз. При этом между Компанией, КазТрансГаз и Акиматом не было заключено никакого формального соглашения о погашении задолженности. 14 августа 2008 года Компания и Акимат подписали соглашение о погашении задолженности в размере 7,274,672 тысячи тенге. Согласно графику погашения, задолженность должна была быть погашена до марта 2010 года.

В 2009 году Акимат в судебном порядке потребовал от Компании погашения задолженности в размере 7,274,672 тысячи тенге. В начале 2010 года дело было прекращено в связи с отсутствием представителей со стороны Акимата в суде. В 2011 году Самрук-Энерго выставил иск против предыдущего руководства Компании о превышении полномочий со стороны руководства при подписании вышеуказанного соглашения в 2008 году. Межрайонный экономический суд города Астаны отклонил соответствующий иск.

В апреле 2013 года в Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы с исковыми требованиями к Компании обратилось КГУ «Управление финансов города Алматы» о взыскании суммы основного долга, неустойки и государственной пошлины.

5 июня 2013 года решением Специализированного межрайонного экономического суда города Алматы исковые требования Управления финансов города Алматы к Компании были удовлетворены частично, а именно о взыскании с Компании задолженности в сумме 7,274,672 тысячи тенге; неустойки в сумме 929,907 тысяч тенге и государственной пошлины в сумме 246,473 тысячи тенге в пользу Управления финансов города Алматы. 16 сентября 2013 года Компания уплатила государственную пошлину в сумме 246,473 тысячи тенге.

14 февраля 2014 года Акимат и Компания подписали мировое соглашение о порядке урегулирования задолженности Компании перед Акиматом, согласно которому задолженность перед Акиматом будет считаться исполненной и будет гарантировано непредъявление каких-либо требований к Компании в будущем. При этом, в счет погашения задолженности Компания обязалась принять в собственность электрические сети, находящиеся в коммунальной собственности и доверительном управлении Акимата, списать задолженности АлТС в размере 433,158 тысяч тенге и Энергосбережение в сумме 3,281,556 тысяч тенге и выплатить в пользу Акимата сумму в размере 1,000,000 тысяч тенге.

28 сентября 2015 Компания заключила четырехстороннее соглашение о зачете взаимных требований с Акиматом, АО «Алматинские Тепловые Сети» и АО «Алматинские Электрические Станции» в исполнение Мирового соглашения от 14 февраля 2014 года. Согласно данному соглашению Компания должна выплатить 1,000,000 тысяч тенге АО «Алматинские Электрические Станции» до 30 июня 2016 года. Компания произвела выплату долга АлЭС в декабре 2015 года, принятие в собственность электрических сетей не завершено. Сумма задолженности перед Акиматом по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 5,841,514 тысяч тенге.

18 Задолженность перед Акиматом (продолжение)

26 апреля 2018 года было заключено четырехстороннее Соглашение об изменении способа и порядка исполнения Мирowego соглашения. В соответствии с данным соглашением Стороны пришли к соглашению о том, что все условия Мирowego соглашения исполнены, за исключением п.1 п.1 в связи с возникновением обстоятельств, делающих совершение исполнительных действий затруднительными или невозможными, в связи с чем был изменен способ исполнения на «Сторона 1 (Компания) соглашается с принятием в собственность АО «Алматинские Электрические Станции» имущества в рамках проекта: «Реконструкция ТЭЦ-1 для приема тепла от ТЭЦ-2 в г.Алматы» и «Строительство. Реконструкция и расширение Западного теплового комплекса с ЦТРО №2 г.Алматы».

По состоянию на 31 декабря 2019 года АО «Алматинские Электрические Станции» не было принято в собственность вышеуказанное имущество. Компания прекратит признание обязательства, когда будет освобождена от его выплаты, т.е. в момент исполнения всех действий сторонами мирowego соглашения. При этом Компания признает прибыль от списания обязательства в размере 5,841,514 тысяч тенге.

19 Выручка

Согласно руководству по признанию выручки, вступившему в силу с 1 января 2019 года, категории выручки не изменились в сравнении с руководством, действовавшим до 1 января 2019 года. Ниже представлен анализ выручки по категориям за 2019 и 2018 годы:

В тысячах казахстанских тенге	2019 г.	2018 г.
Передача и распределение электрической энергии	38,027,579	40,019,654
Доход от получения основных средств от потребителей	-	132,451
Услуги по повторному подключению	79,109	52,499
Аренда земли	42,576	36,707
Техническое обслуживание электроустановок	17,408	16,296
Прочие доходы	-	8
Итого выручка	38,166,672	40,257,615

Вся выручка Компании относится к одному географическому региону – город Алматы и Алматинская область.

Момент признания выручки (по каждому потоку выручки) приводится ниже:

В тысячах казахстанских тенге	2019 г.	2018 г.
В течение периода	38,166,672	40,125,164
В определенный момент времени	-	132,451
Итого выручка	38,166,672	40,257,615

Совместным Приказом Департаментов комитета по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей по г.Алматы от 28 ноября 2018 года 246-ОД, №247-ОД и Алматинской области от 28 ноября 2018 года № 405-ОД, от 29 ноября 2018 года №409-ОД внесены изменения в тарифную смету АО «АЖК» на 2019 год на услуги по передаче и распределению электрической энергии и утвержден предельный уровень тарифа АО «АЖК» на 2019 год, в размере 5.63 тенге/кВтч (без НДС), с вводом в действие с 1 января 2019 года.

Тариф утвержден с учетом снижения затрат в Инвестиционной программе и тарифной смете на общую сумму 2 млрд.тенге, в том числе по инвестициям 1.159 млрд. тенге и 0.840 млрд.тенге по текущим затратам, во исполнение поручения Президента РК и проводимой работой Правительства РК.

Также, совместным Приказом Департаментов комитета по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей по г.Алматы от 28 ноября 2018 года № 248-ОД и Алматинской области от 29 ноября 2018 года №410-ОД внесены изменения в Совместный Приказ Департаментов комитета по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей от 21 июня 2018 года по г. Алматы № 128-ОД и Алматинской области №223-ОД «Об утверждении временного компенсирующего тарифа на услуги АО «Алатау Жарық Компаниясы» по передаче электрической энергии» и пересмотрен уровень временного компенсирующего тарифа АО «АЖК» на 2019 год с 5.73 тенге/кВтч (без НДС) до 5.34 тенге/кВтч (без НДС), со сроком действия 7 месяцев, с вводом в действие с 1 января 2019 года.

Соответственно с 1 января 2019 года до 31 июля 2019 года в АО «АЖК» на регулируемую услугу передача электрической энергии действовал временный компенсирующий тариф 5.34 тенге/кВтч (без НДС).

19 Выручка (продолжение)

С 1 августа 2019 года, в связи с окончанием срока действия временного компенсирующего тарифа действовал предельный уровень тарифа 5.63 тенге/кВтч (без НДС).

Средний тариф в 2019 году составил 5.46 тенге/кВтч (без НДС).

20 Себестоимость продаж

В тысячах казахстанских тенге	2019 г.	2018 г.
Технологические потери электроэнергии в сетях	9,681,551	8,756,839
Оплата труда и связанные расходы	9,337,637	9,008,468
Износ и амортизация	7,667,215	6,753,146
Ремонт и обслуживание	2,189,084	1,776,126
Услуги сторонних организаций	1,561,396	1,510,159
Налоги	1,018,016	1,050,443
Топливо и энергия	477,826	457,722
Материалы	165,109	182,554
Расходы по вознаграждениям работникам	-	27,036
Восстановление резерва на обесценение товарно-материальных запасов	2,235	(7,868)
Прочие	442,703	552,909
Итого себестоимость продаж	32,542,772	30,067,534

Ремонт и обслуживание включает использованные товарно-материальные запасы в сумме 1,577,003 тысячи тенге и 1,470,931 тысячи тенге за 2019 и 2018 годы, соответственно.

21 Общие и административные расходы

В тысячах казахстанских тенге	2019 г.	2018 г.
Оплата труда и связанные расходы	654,116	715,241
Консультационные и аудиторские услуги	44,275	50,780
Износ и амортизация	50,459	41,066
Налоги	21,358	21,529
Командировочные расходы	17,291	19,409
Материалы	13,449	13,102
Банковские сборы	8,103	9,066
(Восстановление убытков)/убытки от обесценения по финансовым активам и прочей дебиторской задолженности	(3,405)	(1,578)
Прочие расходы	128,082	135,349
Итого общие и административные расходы	933,728	1,003,964

22 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Прочие доходы от безвозмездного получения основных средств	722,701	-
Амортизация доходов будущих периодов	260,055	308,219
Доход от списания сомнительных обязательств	935	450,378
Прочие операционные доходы	50,392	42,349
Итого прочие операционные доходы	1,034,083	800,946
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	(18,045)	(28,674)
Прочие расходы	(2,968)	(445)
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	(37)	(103)
Итого прочие операционные расходы	(21,050)	(29,222)

В соответствии со статьей 119-2 Закона Республики Казахстан от 1 марта 2011 года «О государственном имуществе» и на основании постановлений акимата города Алматы от 14 декабря 2018 года №4/590 «О некоторых вопросах коммунальной собственности города Алматы», от 4 октября 2019 года №4/573 «О внесении изменений в постановление акимата города Алматы от 14 декабря 2018 года №4/590 «О некоторых вопросах коммунальной собственности города Алматы», Компания безвозмездно получила бесхозяйное имущество в виде электрических сетей от Акимата города Алматы, а также от других потребителей на общую сумму 722,701 тысяч тенге.

23 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Процентные доходы по банковским депозитам	35,326	72,953
Процентные доходы по займам выданным	1,955	-
Итого финансовые доходы	37,281	72,953
Процентные расходы по займам	(1,471,205)	(1,587,443)
Процентные расходы по облигациям	-	(509,271)
<i>Отмена дисконта приведенной стоимости</i>		
- займы от Самрук-Энерго	(356,990)	(323,142)
- займы от потребителей	(176,105)	(245,410)
- обязательства по вознаграждению работникам	(26,625)	(27,735)
Процентные расходы по финансовой аренде	(28,939)	
Прочие финансовые расходы	(37)	(8,440)
Итого финансовые расходы	(2,059,901)	(2,701,441)

Процентные доходы по займам выданным начислены в рамках Соглашения об открытии реверсивной кредитной линии №С-7 от 1 апреля 2019 года по предоставленному АО «Самрук-Энерго» траншу на сумму 400,000 тыс. тенге из расчета 8% годовых за период с 22 октября 2019 года по 14 ноября 2019 года.

24 Налогообложение

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Отсроченный подоходный налог	961,537	1,469,098
Итого расходы по подоходному налогу	961,537	1,469,098

24 Налогообложение (продолжение)

Сверка величины расходов по подоходному налогу с суммой прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения, представлена ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	3,680,585	7,329,353
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2018 год: 20%)	736,117	1,465,870
Налоговые убытки, по которым не признан отложенный налоговый актив	225,420	-
Невычитаемые расходы	-	3,228
Итого расходы по подоходному налогу	961,537	1,469,098

Движение временных разниц представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2018 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Признано в капитале (переход на МСФО (IFRS) 9)	31 декабря 2018 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2019 г.
Налоги к уплате	12,720	(1,325)	-	11,395	(655)	10,740
Вознаграждение работникам	73,004	3,037	-	76,041	5,517	81,558
Прочие начисления	121,750	4,036	4,433	130,219	10,103	140,322
Перенесенные налоговые убытки	289,484	(175,749)	-	113,735	(113,735)	-
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	496,958	(170,001)	4,433	331,390	(98,770)	232,620
Минус зачет с обязательствами по отсроченному налогу	(496,958)	170,001	(4,433)	(331,390)	98,770	(232,620)
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	(7,779,909)	(1,356,155)	-	(9,136,064)	(923,132)	(10,059,196)
Кредиты и займы	(581,240)	57,058	-	(524,182)	60,368	(463,814)
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	(8,361,149)	(1,299,097)	-	(9,660,246)	(862,764)	(10,523,010)
Минус зачет с активом по отсроченному подоходному налогу	496,958	(170,001)	4,433	331,390	(98,773)	232,617
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	(7,864,191)	(1,469,098)	4,433	(9,328,856)	(961,537)	(10,290,393)

24 Налогообложение (продолжение)

Прочие налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Индивидуальный подоходный налог	82,553	92,176
Социальный налог	65,942	69,217
Прочие налоги	10,844	10,477
НДС	-	131,994
Земельный налог	-	4
Налог на имущество	-	-
Итого прочие налоги к уплате	159,339	303,866

25 Условные обязательства

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

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

Страхование

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

Судебные разбирательства

Компания участвует в определенных прочих судебных процессах, возникших в ходе осуществления обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих прочих судебных процессов или прочих незавершенных претензий, результаты которых могли бы иметь существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение Компании.

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 23,108,590 тыс. тенге (в 2018 г.: 22,598,612 тыс. тенге). Руководство считает, что Компания будет иметь достаточно средств для выполнения своих обязательств инвестиционного характера.

26 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Основные принципы управления рисками

Председатель Правления несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(а) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют и ставок вознаграждения, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты, которой является казахстанский тенге. Финансовые активы и обязательства Компании выражены, в основном, в казахстанских тенге, поэтому Компания существенно не подвержена валютному риску.

(ii) Процентный риск

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

Изменение плавающей ставки вознаграждения в течение отчетного периода не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период, в связи с тем, что все привлеченные займы были получены с фиксированной ставкой вознаграждения.

(б) Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Компания подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовая дебиторская задолженность	4,447,027	5,442,370
Денежные средства и их эквиваленты за исключением денежных средств в кассе	1,011,545	1,519,500
Итого подверженность кредитному риску	5,458,572	6,961,870

Управление кредитным риском.

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

Дебиторская задолженность наиболее подвержена кредитному риску в Компании. Компания контролирует кредитный риск, путем отслеживания дней просрочки по дебиторской задолженности и выставления соответствующих неустоек по неоплаченным вовремя суммам.

Система классификации кредитного риска.

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Компания использует оценку уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's, Fitch, Moody's), при их наличии.

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги и соответствующие диапазоны вероятностей дефолта применяются для следующих финансовых инструментов: денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные депозиты в банках

По финансовым инструментам без кредитного рейтинга (дебиторская задолженность), оценка кредитного риска производится на основании количества дней просрочки платежа по каждому покупателю. В силу специфики деятельности Компании, новые покупатели у Компании появляются очень редко. Потенциальные новые покупатели проходят тщательный анализ финансового положения до установления деловых отношений с Компанией.

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

Компания оценивает на прогнозной основе ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее денежными средствами и их эквивалентами денежных средств. Вероятность дефолта определяется в соответствии с кредитными рейтингами, публикуемыми международными рейтинговыми агентствами. Оцененный ожидаемый кредитный убыток по денежным средствам и их эквивалентам был нематериальным (Примечание 12).

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - заемщик неплатежеспособен;
 - заемщик нарушил финансовое условие (условия);
 - повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства;

Для раскрытия информации Компания привела определение дефолта в соответствии с определением обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Компании. Компания считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска (SICR), когда выполняется один или несколько следующих количественных, качественных или ограничительных критериев.

Для денежных средств и их эквивалентов:

- снижение внешнего кредитного рейтинга.

Для дебиторской задолженности:

- просрочка платежа на 30 дней.

Уровень ожидаемых кредитных кредитов, признаваемых в настоящей финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания.

Для краткосрочной торговой дебиторской задолженности без существенного компонента финансирования Компания применяет упрощенный подход, требуемый МСФО (IFRS) 9, и оценивает резерв под убытки по ожидаемым кредитным убыткам в течение срока кредита от первоначального признания дебиторской задолженности. Компания использует матрицу резерва, в которой резервы под убытки рассчитываются по торговой дебиторской задолженности, относящейся к разным срокам задолженности или срокам просрочки. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность группируется, исходя из характеристик кредитного риска, т.е. дебиторская задолженность от клиентов - физических лиц и дебиторская задолженность от корпоративных клиентов. Анализ невозвратности проводится за последние 36 месяцев для определения общего коэффициента просрочки платежа. Уровни дефолтов рассчитываются для каждого интервала в 30 дней между 30 и 360 днями. Для определения уровня дефолта для определенного интервала задолженности Компания использует «матрицу миграции». Метод предполагает анализ каждого баланса счета и вычисляет процентную ставку дебиторской задолженности, переходящую к следующему интервалу или просроченной категории. На основе математических операций ставки дефолта определяются на дату возникновения дебиторской задолженности и для каждого последующего промежутка между просроченными платежами.

Компания придерживается трехэтапной модели обесценения остатков, исключая дебиторскую задолженность. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.

Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Дебиторская задолженность классифицируется или в рамках этапа 2, или этапа 3:

- 2 этап – включает дебиторскую задолженность, по которой применялся упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков в течение кредитного срока, кроме определенной торговой дебиторской задолженности, классифицированной в этапе 3,
- 3 этап – включает дебиторскую задолженность, которая просрочена более 90 дней или индивидуально определена как обесцененная.

Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Компания практически исчерпала все меры по возврату задолженности и сделала заключение, что нет достаточных оснований ожидать возврата задолженности. Это обычно имеет место, когда актив просрочен более 360 дней.

Принципы оценки на основе внешних рейтингов. Определенные инструменты имеют внешние рейтинги кредитных рисков, которые используются для оценки параметров кредитного риска «вероятность дефолта» и «убыток в случае дефолта» на основе статистики дефолтов и взыскания средств, опубликованной соответствующими рейтинговыми агентствами. Этот подход применяется к денежным средствам и их эквивалентам.

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков. В связи с краткосрочностью финансовых активов Компании и относительно стабильной экономической ситуацией в Республике Казахстан (Примечание 1), Компания не корректирует модель ожидаемых кредитных убытков на прогнозную информацию.

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги (при их наличии) на конец соответствующего отчетного периода по тем контрагентам, по которым таковые имеются. Финансовая дебиторская задолженность относится к дебиторам без кредитного рейтинга.

В тысячах казахстанских тенге	Рейтинг	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты			
Альфа-Банк (S&P)	BB-	450,828	-
Народный Банк (S&P)	BB+	289,470	742,771
АТФ Банк (S&P)	B-	271,247	266,698
Kaspi bank (S&P)	BB	-	510,031
Итого денежные средства и их эквиваленты		1,011,545	1,519,500
Итого подверженность кредитному риску		1,011,545	1,519,500

Расчет убытков от обесценения по торговой дебиторской задолженности

Компания применяет матрицу резервирования для расчета ожидаемых кредитных убытков (Примечание 2). Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была классифицирована, исходя из общих характеристик кредитного риска и просроченных дней.

Вероятность взыскания дебиторской задолженности оценена на основе исторических данных, поскольку баланс включает группу разрозненных статей, которые классифицированы на основе сходства кредитного риска и прошлого поведения клиента. Дополнительная корректировка затем сделана в отношении влияния прогнозной информации, не охваченной историческими данными.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Уровни дефолта и расчет резерва под убытки на 31 декабря 2018 года представлены в таблице ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Дебиторская задолженность потребителей					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	91-120 дней
Дебиторская задолженность на 1 января 2019 год	5,442,370	4,268,485	1,173,384	-	-	501
Уровень дефолта, %	-	0.0886	0.3358	1.1949	2.4953	4.2430
Ожидаемые кредитные убытки	7,743	3,782	3,940	-	-	21
Итого	7,743	3,782	3,940	-	-	21

Уровни дефолта и расчет резерва под убытки на 31 декабря 2019 год представлены в таблице ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Дебиторская задолженность потребителей					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	91-120 дней
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2019 г.	4,447,027	4,368,550	78,268	209	-	-
Уровень дефолта, %	-	0.0910	0.2572	0.7948	-	-
Ожидаемые кредитные убытки	4,177	3,974	201	2	-	-
Итого	4,177	3,974	201	2	-	-

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения.

В тысячах казахстанских тенге	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 Месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого	Итого Балансо- вая стоимость
<i>На 31 декабря 2019 года</i>							
Кредиты и займы	497,600	1,210,731	2,489,855	16,664,506	1,249,202	22,111,894	16,066,250
Обязательства по финансовой аренде		11,294	33,881	75,625	84,661	205,461	169,743
Кредиторская задолженность	5,165,505	652,614	635,171	-	-	6,453,290	6,453,290
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	5,654,304	1,852,431	2,744,433	17,094,032	1,333,863	28,679,063	22,597,701
<i>На 31 декабря 2018 года</i>							
Кредиты и займы	646,854	1,586,696	4,390,161	16,115,180	8,649,973	31,388,864	22,771,257
Кредиторская задолженность	3,713,364	511,668	324,598	-	-	4,549,630	4,549,630
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	4,360,218	2,098,364	4,714,759	16,115,180	8,649,973	35,938,494	27,320,887

27 Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Компания управляла на 31 декабря 2019 года, составляла 90,832,540 тысяч тенге (2018 год: 83,061,370 тысячу тенге). У Компании отсутствует политика мониторинга капитала на основе соотношения собственных и заемных средств на определенном уровне.

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Все финансовые инструменты Компании учитываются по амортизированной стоимости. Их справедливая стоимость на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой процента основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов Компании приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой процента и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования варьируются от 12% до 12,5% годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость краткосрочной финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов раскрыта в Примечании 14.

29 События после отчетной даты

В январе-феврале 2020 года, в рамках кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» были получены транши на сумму 1,469,607 тыс.тенге с процентной ставкой 12% годовых. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно равными долями, начиная с даты предоставления займа до 31 декабря 2024 года. Выплата регулируется графиками погашения в соответствии с договорами займа.

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

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

Операционная аренда

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды.

Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право. Операционная аренда за указанный период не включает договоры долгосрочной аренды земли, где арендная плата привязана к кадастровой стоимости, пересматриваемой правительством на регулярной основе.

