



**ТОО «АлматыЭнергоСбыт»**

**Финансовая отчетность в соответствии с  
Международными стандартами финансовой  
отчетности и Аудиторский отчет независимого  
аудитора**

**31 декабря 2022 года**

## Содержание

### ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ 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	Общие сведения о Компании и ее деятельности.....	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики.....	5
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	17
4	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	18
5	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	19
6	Основные средства .....	20
7	Дебиторская задолженность.....	21
8	Активы по договорам с покупателями.....	21
9	Денежные средства и их эквиваленты.....	21
10	Кредиты и займы .....	22
11	Кредиторская задолженность .....	23
12	Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности .....	24
13	Выручка .....	24
14	Себестоимость реализации.....	25
15	Прочие операционные доходы и активы - право на получение электроэнергии .....	26
16	Существенные неденежные операции по операционной деятельности.....	26
17	Условные и договорные обязательства.....	27
18	Управление финансовыми рисками .....	29
19	Управление капиталом.....	32
20	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	33
21	События после отчетной даты.....	33



## Аудиторский отчет независимого аудитора

Участнику и Руководству ТОО «АлматыЭнергоСбыт»:

---

### Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ТОО «АлматыЭнергоСбыт» (далее - «Компания») по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 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; и
- 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 описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета.

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

### Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Республики Казахстан, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности.

---

### Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

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 отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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;



## Аудиторский отчет 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 отчете 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 отчета. 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.

**Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)**

Страница 4

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.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

*PricewaterhouseCoopers LLP*

Утверждено



Дана Инкарбекова  
Управляющий директор  
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»  
(Генеральная государственная лицензия  
Министерства Финансов Республики Казахстан  
№00000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:

*Ю. Калибекова*

Юлия Калибекова  
Директор по аудиту  
(Институт Присяжных Бухгалтеров  
АССА сертификат №22583064  
от 14 октября 2022 года)

Подписано:



Светлана Белокурова  
Аудитор-исполнитель  
(Квалификационное свидетельство Аудитора  
№00000357 от 21 февраля 1998 года)

10 февраля 2023 года

Алматы, Казахстан

**ТОО «АлматыЭнергоСбыт»**  
**Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности**

---

10 февраля 2023 года

Прилагаемая финансовая отчетность по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, подготовлена руководством, которое несет ответственность за ее полноту и объективность. Руководство считает, что финансовая отчетность, подготовка которой требует формирования определенных оценок и суждений, достоверно и объективно отражает финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств ТОО «АлматыЭнергоСбыт» (далее - «Компания») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководство Компании применяет соответствующие политики, процедуры и системы внутреннего контроля в целях обеспечения соответствия и последовательности отчетных практик, учетных и административных процедур по разумным затратам. Данные методики и процедуры предназначены для того, чтобы обеспечить обоснованную уверенность в том, что операции правильно отражаются и суммируются в бухгалтерском учете для подготовки достоверных финансовых записей и отчетов и обеспечения сохранности активов.



Копенов Едил Кудайбергенович  
Генеральный директор



Нурсалин Дияр Ердаулетович  
Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам



Нурлиева Алина Маратовна  
Главный бухгалтер

**ТОО «АлматыЭнергоСбыт»**  
**Отчет о финансовом положении**

В тысячах казахстанских тенге

Прим. 31 декабря 2022 г. 31 декабря 2021 г.

**АКТИВЫ**

**Долгосрочные активы**

Основные средства	6	1,190,163	1,292,141
Нематериальные активы		27,675	4,916
Отложенные налоговые активы		219,548	192,951
Долгосрочный актив - право на получение электроэнергии	15	-	599,480

**Итого долгосрочные активы 1,437,386 2,089,488**

**Краткосрочные активы**

Товарно-материальные запасы		35,931	33,355
Дебиторская задолженность	7	12,783,075	10,880,672
Активы по договорам с покупателями	8	1,598,035	1,290,113
Предоплата по подоходному налогу		284,219	265,997
Денежные средства и их эквиваленты	9	346,109	884,428
Краткосрочный актив - право на получение электроэнергии	15	2,243,197	2,214,632

**Итого краткосрочные активы 17,290,566 15,569,197**

**ИТОГО АКТИВЫ 18,727,952 17,658,685**

**КАПИТАЛ**

Уставный капитал		136,003	136,003
Накопленный убыток		(9,432,233)	(6,648,288)

**ИТОГО КАПИТАЛ (9,296,230) (6,512,285)**

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**Долгосрочные обязательства**

Обязательства по аренде		61,967	146,353
Оценочные обязательства		24,302	23,947

**Итого долгосрочные обязательства 86,269 170,300**

**Краткосрочные обязательства**

Кредиты и займы	10	5,003,532	1,300,379
Кредиторская задолженность	11	22,856,024	22,643,099
Прочие налоги к уплате		78,357	57,192

**Итого краткосрочные обязательства 27,937,913 24,000,670**

**ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 28,024,182 24,170,970**

**ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ 18,727,952 17,658,685**

Подписано от имени руководства 10 февраля 2023 года:



Коденов Едип Кудайбергенович  
 Генеральный директор

Нурсапин Дияр Ердаулетович  
 Заместитель генерального  
 директора по экономике и  
 финансам

Нурлиева Алма Маратовна  
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 32 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**ТОО «АлматыЭнергоСбыт»**  
**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Выручка	13	137,577,644	125,685,450
Себестоимость реализации	14	(140,489,635)	(128,428,482)
<b>Валовый убыток</b>		<b>(2,911,991)</b>	<b>(2,743,032)</b>
Прочие операционные доходы	15	1,428,930	1,936,109
Общие и административные расходы		(708,370)	(662,127)
Прочие операционные расходы		(172,854)	(65,779)
<b>Операционный убыток</b>		<b>(2,364,285)</b>	<b>(1,534,829)</b>
Финансовые доходы		122,408	78,636
Финансовые расходы		(568,527)	(290,329)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(2,810,404)</b>	<b>(1,746,522)</b>
Экономия по подоходному налогу		26,459	4,565
<b>Убыток за год</b>		<b>(2,783,945)</b>	<b>(1,741,957)</b>
Прочий совокупный доход		-	-
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		<b>(2,783,945)</b>	<b>(1,741,957)</b>

**ТОО «АлматыЭнергоСбыт»**  
**Отчет об изменениях в капитале**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Уставный капитал</b>	<b>Накопленный убыток</b>	<b>Итого</b>
<b>Остаток на 1 января 2021 г.</b>	<b>136,003</b>	<b>(4,906,331)</b>	<b>(4,770,328)</b>
Убыток за год	-	(1,741,957)	(1,741,957)
Прочий совокупный доход	-	-	-
<b>Итого совокупный убыток за год</b>	<b>-</b>	<b>(1,741,957)</b>	<b>(1,741,957)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>136,003</b>	<b>(6,648,288)</b>	<b>(6,512,285)</b>
Убыток за год	-	(2,783,945)	(2,783,945)
Прочий совокупный доход	-	-	-
<b>Итого совокупный убыток за год</b>	<b>-</b>	<b>(2,783,945)</b>	<b>(2,783,945)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>136,003</b>	<b>(9,432,233)</b>	<b>(9,296,230)</b>

**ТОО «АлматыЭнергоСбыт»**  
**Отчет о движении денежных средств**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<i>Деньги, полученные от операционной деятельности:</i>			
Поступления денег от реализации электроэнергии		151,412,373	139,744,281
Поступления по возмещению затрат по товарообмену (включая НДС)	15	1,536,620	2,144,044
Прочие поступления		179,793	80,488
<i>Деньги, использованные в операционной деятельности:</i>			
Оплата за электроэнергию, товарно-материальные запасы и выполненные услуги и работы		(153,657,874)	(137,598,901)
Другие платежи в бюджет		(270,387)	(122,798)
Выплаты заработной платы		(2,449,168)	(1,800,610)
Прочие выплаты		(219,701)	(161,186)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(3,468,344)</b>	<b>2,285,318</b>
Выплата вознаграждений по займам		(511,822)	(250,987)
Уплата корпоративного подоходного налога		(18,361)	(11,795)
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств в результате операционной деятельности</b>		<b>(3,998,527)</b>	<b>2,022,536</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Реализация основных средств		-	2,814
Приобретение основных средств		(72,596)	(87,197)
Приобретение нематериальных активов		(121)	(3,411)
<b>Чистое уменьшение денежных средств в результате инвестиционной деятельности</b>		<b>(72,717)</b>	<b>(87,794)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Получение займов	12	24,091,243	11,350,000
Погашение займов	12	(20,391,490)	(12,486,666)
Погашение основного долга по аренде		(166,871)	(167,094)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств в результате финансовой деятельности</b>		<b>3,532,882</b>	<b>(1,303,760)</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		3	-
Изменение в резерве на обесценение денежных средств и их эквивалентов		40	(12)
<b>Итого (уменьшение)/увеличение денежных средств за год</b>		<b>(538,319)</b>	<b>630,970</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	884,428	253,458
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>9</b>	<b>346,109</b>	<b>884,428</b>

## 1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

ТОО «АлматыЭнергоСбыт» (далее «Компания») зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания является товариществом с ограниченной ответственностью и учреждена в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Материнским предприятием Компании является АО «Самрук-Энерго», которое является единственным участником товарищества.

Конечный контроль над деятельностью Компании осуществляет Правительство Республики Казахстан. Конечной контролирующей стороной является АО Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына».

### **Основная деятельность**

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с Законом РК «Об электроэнергетике» и является энергоснабжающей организацией, осуществляющей розничную реализацию электрической энергии (электроснабжение) для потребителей города Алматы и Алматинского региона Алматинской области. Операционная деятельность Компании регулируется Предпринимательским Кодексом Республики Казахстан.

28 декабря 2016 года в Предпринимательский Кодекс Республики Казахстан внесено понятие общественно значимого рынка, в категорию общественно значимого рынка включена розничная реализация электрической энергии. В соответствии с Предпринимательским Кодексом Республики Казахстан ценообразование на общественно значимых рынках осуществляется в соответствии с правилами ценообразования на общественно значимых рынках, утверждаемыми уполномоченным органом, осуществляющим руководство в сферах естественных монополий.

1 февраля 2017 года Приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан №36 утверждены Правила ценообразования на общественно значимых рынках, в связи с чем, тарифы Компании на реализацию электроэнергии подлежат координированию и согласованию территориальными органами – Департаментами по городу Алматы и Алматинской области Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее «ДКРЕМ»).

Тарифы основаны на системе «затраты плюс», т.е. стоимость услуг плюс маржа, в тарифе могут быть учтены компенсации, в результате возникновения разницы между расходами, включенными в согласованную цену, и фактическими расходами по покупке и передаче электрической энергии, а также возмещения фактических убытков от применения потребителями дифференцированных тарифов в соответствии со специальными нормативно-правовыми актами. На практике решения по тарифам в существенной степени могут быть подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Таким образом, экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Компании.

### **Зарегистрированный адрес**

Компания зарегистрирована по адресу г. Алматы, ул. Айтеке би, дом 172/173, 050026, Республика Казахстан.

## 2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики

### **Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

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.

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

### *Принцип непрерывности деятельности*

Руководство подготовило данную 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, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Компании.

По результатам 2022 года Компания имеет отрицательный рабочий капитал в размере 10,647,347 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 8,431,473 тысячи тенге), и отрицательный денежный поток от операционной деятельности в размере 3,998,527 тысяч тенге за 2022 год (2021 год: положительный денежный поток в размере 2,022,536 тысяч тенге).

Руководство уверено, что, учитывая доминантную позицию Компании в сфере энергоснабжения на территории города Алматы и Алматинской области, и стратегическую значимость Компании для региона, Компания продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

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

- АО «Самрук-Энерго», являясь единственным участником товарищества, принимает основные стратегические решения, в том числе в отношении финансирования операций Компании, как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. Компания имеет стратегическое значение для АО «Самрук Энерго», являясь основной единицей реализации электроэнергии, произведенной в рамках Группы, конечным потребителям в г. Алматы и Алматинской области;
- В соответствии с Предпринимательским Кодексом РК, Компания является предприятием, доминирующим в сфере реализации электроэнергии в г. Алматы и Алматинском регионе; основными потребителями Компании являются промышленные предприятия и население;
- Руководство Компании не ожидает снижения объемов потребления электроэнергии, реализуемой Компанией в регионе;
- Тарифы на электроэнергию подлежат координированию и согласованию ДКРЕМ;
- Основную часть торговой кредиторской задолженности составляет задолженность Компании перед компаниями под общим контролем АО «Самрук-Казына» (Примечание 5). Компания рассчитывает на финансовую поддержку АО «Самрук Энерго». Руководство получило письмо поддержки от Группы (АО «Самрук Энерго»), подтверждающее, что в случае возникновения финансовых трудностей будет оказана немедленная финансовая поддержка для выполнения своих обязательств по мере наступления сроков их погашения, и Компания сможет вести бизнес без значительного снижения активности.

### *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 Компании является тенге.

#### *(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 и убытке за год.

На 31 декабря 2022 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 462.65 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2021 года: 431.80 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.

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

### Основные средства

#### (i) Признание и последующая оценка

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

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения 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 или убыток за отчетный период по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

#### (ii) Износ

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

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Здания	8 – 100
Транспортные средства	5 – 50
Прочее	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. На 31 декабря 2022 года признаков обесценения выявлено не было.

### Активы в форме права пользования

Компания арендует различные офисные помещения. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Компания распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки. Однако по договорам аренды недвижимости, в которых Компания выступает в качестве арендатора, она приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды.

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

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

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

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- 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 от 1 до 5 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.

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). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (Примечание 20).

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами, 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 права собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты 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 суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. 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.

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

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 дисконты 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 (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

### *(ii) 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.

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.

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

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.

### *(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».

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

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 18. 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 18 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 возникновения 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 денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

### *(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 отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

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

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

### *(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.

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.

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

### *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.

### *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.

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

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

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Компания:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Компанией финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

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

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы 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.

### **Операционная аренда**

В случаях, когда Компания является арендодателем по договору аренды, не предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом (т. е. в случае операционной аренды), арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе прочих доходов линейным методом.

### **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.

### **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 отдельном отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

### **Предоплата**

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)**

### ***Уставный капитал***

Активы, внесенные в уставный капитал, отражаются по справедливой стоимости на момент вклада. Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость уставного капитала, отражается в составе собственных средств.

### ***Признание выручки***

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.

Компания реализует электрическую энергию по договорам с физическими и юридическими лицами исходя из тарифов, согласованным уполномоченным органом.

#### ***Выручка по договорам с юридическими лицами***

Выручка от реализации признается в том отчетном периоде, когда электроэнергия была потреблена, согласно показаниям счетчиков. Договор для юридических лиц предусматривает оплату в течение 5 рабочих дней с даты выставления платежного документа. Договор для юридических лиц, финансируемых из государственного бюджета, предусматривает оплату до 15 числа, следующего за расчетным.

#### ***Выручка по договорам с физическими лицами***

Выручка от реализации признается в том отчетном периоде, когда электроэнергия была потреблена. Выручка по договорам с физическими лицами включает выручку за последние несколько дней месяца, которая признается пропорционально общему объему проданной электроэнергии за предыдущий месяц. Данное начисление отражено в отчете о финансовом положении в виде активов по договорам с покупателями (Примечание 8).

Договор для физических лиц предусматривает оплату не позднее 25 числа месяца, следующего за расчетным, на основании платежного документа, выписанного Компанией. Расчетный период составляет один календарный месяц.

### ***Прочие операционные доходы и расходы***

Прочие операционные доходы и расходы включают в себя прибыль или убыток, связанный с услугами по отключению и повторному подключению электроэнергии потребителям. А также, доход от возмещения расходов по товарообмену с Кыргызской Республикой от РГУ «Комитет по водным ресурсам Министерства экологии, геологии и природных ресурсов РК» (Примечание 15).

### ***Взаимозачеты и бартерные операции***

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 конечным потребителем (бартер), в форме взаимозачетов или цепочки неденежных операций при участии нескольких организаций.

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

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

Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности представляют собой фактическое движение денежных средств.

### **Подходный налог**

Подходный налог отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, действующего полностью или в основных моментах на отчетную дату. Расходы по подходному налогу включают текущий и отложенные налоги и признаются в прибыли или убытке за год, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или получить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от подходного налога, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Активы по отложенному подходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

### **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.

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

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 и убыток за год как финансовые расходы. Предположение о текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Признания 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.

## 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:

### **Признание выручки**

Компания признает выручку в момент поставки электроэнергии согласно данным показаний счетчиков потребителей электроэнергии. Показания счетчиков предоставляются передающими компаниями ежемесячно и проверяются Компанией на достоверность на выборочной основе. В результате цикличности процедур по выставлению счетов за потребленную электроэнергию Компания реализовала значительный объем электроэнергии в конце отчетного периода, за которую счета не были выставлены потребителям. Компания признает выручку за электроэнергию, реализованную с момента последнего снятия показания счетчика до конца отчетного периода на основе оценки. Согласно подходу Компании, рассчитывается ежедневный объем потребленной электроэнергии, но не выставленной на конец отчетного месяца, который умножается на цену реализации. Выручка по оценочным начислениям в составе общегодовой выручки составила 1.16% (2021 год: 1.03%). Оценочные начисления существенно не отличались от фактических данных.

### **Оценка ожидаемых кредитных убытков**

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 18. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Компания регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками в отношении дебиторской задолженности.

#### 4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2022 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- "Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры - стоимость выполнения договора", "Ссылка на Концептуальные основы" - поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 годы, касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- "Уступки по аренде, связанные с COVID-19" - Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 31 марта 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: Определение бухгалтерских оценок (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Положению о практике МСФО 2: Раскрытие информации об учетной политике (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Возможность перехода для страховщиков, применяющих МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущены 9 декабря 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»: Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой (выпущенные 22 сентября 2022 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 и в последующем изменены 15 июля 2020 и 31 октября 2022, и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

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

## 5 Расчеты и операции со 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 «Самрук-Казына». Государство осуществляет контроль над Компанией. Компания приняла решение применить освобождение от раскрытия информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с государством и его связанными сторонами, так как казахстанское государство осуществляет контроль, совместный контроль или оказывает значительное влияние на такие стороны.

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

Компании под общим контролем АО «Самрук-Энерго» – это компании, которые напрямую входят в группу компаний АО «Самрук-Энерго». Компании под общим контролем АО «Самрук-Казына» – это компании, которые входят в группу компаний АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына». Прочие связанные стороны – это все прочие связанные стороны, не входящие в какую-либо из вышеупомянутых групп (Примечание 1).

Цены на покупную электроэнергию основаны на тарифах энергопроизводящих организаций. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с казахстанским налоговым законодательством (Примечания 17).

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
		Компании под общим контролем АО «Самрук- Энерго»	Компании под общим контролем АО «Самрук- Казына»	Прочие связанные стороны	Компании под общим контролем АО «Самрук- Энерго»	Компании под общим контролем АО «Самрук- Казына»	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	9	-	-	177	-	-	24
Дебиторская задолженность	7	1,549	113,076	12,139	30,453	78,125	16,127
Кредиторская задолженность	11	18,374,843	1,621,467	1,763	18,458,979	2,288,455	1,456

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2022 г.			2021 г.		
		Компании под общим контролем АО «Самрук- Энерго»	Компании под общим контролем АО «Самрук- Казына»	Прочие связанные стороны	Компании под общим контролем АО «Самрук- Энерго»	Компании под общим контролем АО «Самрук- Казына»	Прочие связанные стороны
Выручка	13	8,388	1,744,465	184,331	4,617	1,644,532	119,892
Закупки электроэнергии, материалов и услуг	14	(111,142,811)	(13,469,747)	(13,881)	(102,063,912)	(20,839,312)	(10,919)
Прочие операционные доходы/расходы		(116,858)	(57)	10	(100,808)	(58)	20

## 5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной. Ключевой управленческий персонал – это те лица, которые имеют полномочия и несут ответственность за планирование, координацию и контроль операций Компании, прямо или косвенно. В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении, выплаченном ключевому управленческому персоналу, который включает на 31 декабря 2022 года 9 человек (в 2021 году: 8 человек):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
<i>Краткосрочные выплаты:</i>		
- Заработная плата и связанные расходы	109,235	111,307
- Отчисления в пенсионный фонд	8,032	7,288
- Краткосрочные премиальные выплаты	3,030	2,988
<b>Итого</b>	<b>120,297</b>	<b>121,583</b>

## 6 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания	Транс- портные средства	Активы в форме права пользо- вания	Прочее	Итого
Стоимость на 1 января 2021 г.	14,360	1,026,295	187,144	632,577	602,907	2,463,283
Накопленная амортизация	-	(341,158)	(60,337)	(296,651)	(439,426)	(1,137,572)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>14,360</b>	<b>685,137</b>	<b>126,807</b>	<b>335,926</b>	<b>163,481</b>	<b>1,325,711</b>
Поступления	-	12,791	35,016	-	38,807	86,614
Поступления по аренде	-	-	-	135,527	-	135,527
Выбытия	-	(30)	(4,701)	(134,008)	(57,180)	(195,919)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	30	3,636	134,008	56,126	193,800
Амортизационные отчисления	-	(31,744)	(18,649)	(161,389)	(41,810)	(253,592)
Стоимость на 31 декабря 2021 г.	14,360	1,039,056	217,459	634,096	584,534	2,489,505
Накопленная амортизация	-	(372,872)	(75,350)	(324,032)	(425,110)	(1,197,364)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>14,360</b>	<b>666,184</b>	<b>142,109</b>	<b>310,064</b>	<b>159,424</b>	<b>1,292,141</b>
Поступления	3,740	-	-	-	60,195	63,935
Поступления по аренде	-	-	-	94,379	-	94,379
Выбытия	-	-	-	(133,880)	(7,790)	(141,670)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	-	-	124,596	6,502	131,098
Амортизационные отчисления	-	(31,321)	(20,007)	(160,249)	(38,143)	(249,720)
Стоимость на 31 декабря 2022 г.	18,100	1,039,056	217,459	594,595	636,939	2,506,149
Накопленная амортизация	-	(404,193)	(95,357)	(359,685)	(456,751)	(1,315,986)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>18,100</b>	<b>634,863</b>	<b>122,102</b>	<b>234,910</b>	<b>180,188</b>	<b>1,190,163</b>

## 7 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Дебиторская задолженность по основной деятельности	12,082,162	10,150,840
Прочая финансовая дебиторская задолженность	142,346	68,405
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(409,524)	(294,418)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>11,814,984</b>	<b>9,924,827</b>
Предоплата	134,838	36,196
Прочая дебиторская задолженность	833,253	919,649
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>12,783,075</b>	<b>10,880,672</b>

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам раскрыта в Примечании 18. На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года финансовая дебиторская задолженность выражена в тенге.

В таблице ниже приводится изменение оценочного резерва под кредитные убытки дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2022 г.</b>		<b>31 декабря 2021 г.</b>	
	<b>Дебиторская задолженность по основной деятельности</b>	<b>Прочая финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>Дебиторская задолженность по основной деятельности</b>	<b>Прочая финансовая дебиторская задолженность</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки на 1 января	273,632	20,786	284,376	20,861
Начисление/(восстановление) резерва за год	118,150	-	(3,433)	(75)
Безнадёжная дебиторская задолженность, списанная в течение года	(3,044)	-	(7,311)	-
<b>Оценочный резерв под кредитные убытки на 31 декабря</b>	<b>388,738</b>	<b>20,786</b>	<b>273,632</b>	<b>20,786</b>

## 8 Активы по договорам с покупателями

Активы по договорам с покупателями в сумме 1,598,035 тысяч тенге на 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021 года: 1,290,113 тысяч тенге) относятся к начисленной выручке по обязательствам исполнения, за которые не выставлены счета, и имеют характеристики кредитного риска, по существу аналогичные торговой дебиторской задолженности по таким же видам договоров. Уровни ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности являются достаточно обоснованными приблизительными значениями для ожидаемых уровней кредитных убытков в отношении активов по договорам с покупателями.

## 9 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Остатки на банковских счетах до востребования, тенге	186,134	283,894
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	160,000	600,600
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(25)	(66)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>346,109</b>	<b>884,428</b>

Все остатки на счетах в банках не просрочены. Информация о подверженности Компании процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 18.

## 9 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и краткосрочных банковских депозитов приведен в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг*	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Народный Банк Казахстана	BB+ (S&P)	287,096	268,740
Altyn Bank	BBB- (Fitch)	57,036	612,750
First Heartland Jusan Bank	Ba3 (Moody's)	1,802	2,961
Казпочта	-	177	24
Fortebank	BB-(S&P)	15	6
Kaspi Банк	BB(S&P)	8	-
Альфа Банк	-	-	9
Банк ВТБ Казахстан	BB (S&P)	-	4
Оценочный резерв под кредитные убытки		(25)	(66)
<b>Итого</b>		<b>346,109</b>	<b>884,428</b>

\*Согласно оценке международных рейтинговых агентств Standard & Poor's (S&P), Moody's и Fitch.

## 10 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Краткосрочные займы	4,999,753	1,300,000
Начисленные проценты	3,779	379
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>5,003,532</b>	<b>1,300,379</b>

На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года кредиты и займы Компании выражены в тенге.

22 апреля 2015 года Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана». По данной кредитной линии в 2022 году Компания получала займы на общую сумму 24,091,243 тысячи тенге. В течение 2022 года ставка вознаграждения в тенге была увеличена с 10.75% до 18.75% годовых в тенге, в связи с увеличением процентной базовой ставки Национального Банка РК с 9.25% до 16.75%. Займы предоставлены на пополнение оборотных средств.

В соответствии с выпиской из Протокола Заочного заседания Наблюдательного совета Компании от 6 октября 2022 года было произведено увеличение лимита по кредитной линии предоставленной АО «Народный Банк Казахстана» до 5,000,000 тысяч тенге при предоставлении имущества под залог. В связи с этим, 19 октября 2022 года было заключено дополнительное соглашение №29 с АО «Народный Банк Казахстана».

Так как, на приведение в соответствие и обновление правоустанавливающих и технических документов недвижимого имущества необходимо дополнительное время, Компанией было направлено письмо в Банк об отсрочке предоставления залога в Банк и заключено дополнительное соглашение №30 от 30 Ноября 2022 года со сроком предоставления технической документации по залоговому имуществу до 1 февраля 2023 года (Примечание 21).

**11 Кредиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Торговая кредиторская задолженность	20,972,445	20,859,702
Обязательства по аренде	194,955	192,345
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>21,167,400</b>	<b>21,052,047</b>
Обязательства по договорам с покупателями	1,374,149	1,330,861
Прочее	314,475	260,191
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>22,856,024</b>	<b>22,643,099</b>

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 18.

На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года финансовая кредиторская задолженность выражена в казахстанских тенге. Основную часть кредиторской задолженности составляет задолженность Компании перед АО «Алатау Жарык Компаниясы» в размере 4,518,510 тысяч тенге (2021 год: 7,172,834 тысячи тенге), перед АО «Алматинские электрические станции» в размере 3,616,020 тысяч тенге (2021 год: 4,425,629 тысяч тенге), перед АО Экибастузская ГРЭС-1 в размере 8,859,888 тысяч тенге (2021 год: 5,379,436 тысяч тенге), перед АО «Мойнакская ГЭС» 1,370,616 тысяч тенге (2021 год: 1,473,638 тысяч тенге). Вышеперечисленные предприятия находятся в составе компаний под общим контролем АО «Самрук-Энерго» и, соответственно, являются связанными сторонами Компании (Примечание 5).

*Выручка, признанная в отношении обязательств по договорам с покупателями*

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 1,330,861 тысяча тенге в отношении обязательств по договорам с покупателями на начало отчетного периода (2021 г.: 1,463,623 тысячи тенге).

## 12 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 обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Кредиты и займы</b>	<b>Обязательства по аренде</b>
<b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности на 1 января 2021 г.</b>	<b>2,439,389</b>	<b>370,265</b>
Поступления обязательства по аренде	-	135,527
Движение денежных средств – основной долг полученный	11,350,000	-
Движение денежных средств – основной долг по аренде выплаченный	-	(167,094)
Движение денежных средств – основной долг выплаченный	(12,486,666)	-
Движение денежных средств – выплата вознаграждений	(250,987)	(41,085)
Начисление процентов	248,643	41,085
<b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1,300,379</b>	<b>338,698</b>
Поступления обязательства по аренде	-	85,095
Движение денежных средств – основной долг полученный	24,091,243	-
Движение денежных средств – основной долг по аренде выплаченный	-	(166,871)
Движение денежных средств – основной долг выплаченный	(20,391,490)	-
Движение денежных средств – выплата вознаграждений	(511,822)	(53,004)
Начисление процентов	515,222	53,004
<b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>5,003,532</b>	<b>256,922</b>

## 13 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Общая выручка от реализации электроэнергии	137,577,644	125,685,450
<b>Итого выручка</b>	<b>137,577,644</b>	<b>125,685,450</b>

Для потребителей ТОО «АлматыЭнергоСбыт» с 1 сентября 2022 года согласовано повышение предельной цены на розничную реализацию электрической энергии с 19.74 до 21.16 тенге за 1 киловатт в час без НДС (23.70 тенге за 1 киловатт в час с НДС).

Причины повышения предельной цены ТОО «АлматыЭнергоСбыт» на электрическую энергию:

- рост с 1 октября 2021 г. и 1 января 2022 г. тарифов на услуги по передаче электрической энергии по национальной сети АО «КЕГОС» по организации балансирования производства-потребления электрической энергии в ЕЭС Казахстана (приказ КРЕМ МНЭ РК от 16 августа 2021 г. №79-ОД);

- рост с 1 октября 2021 г. и 1 января 2022 г. тарифов на услуги по передаче электрической энергии по сетям АО «НК «Қазақстан Темір Жолы» Алматинское отделение магистральной сети» (приказ КРЕМ МНЭ РК №101-ОД от 23 сентября 2021 г.);

- рост с 1 января 2022 г. тарифов на услуги по передаче электрической энергии по сетям АО «Алатау Жарык Компаниясы» (совместный приказ ДКРЕМ МНЭ РК от 17 мая 2021 года по городу Алматы № 47-ОД и ДКРЕМ МНЭ РК по Алматинской области № 83-ОД);

### 13 Выручка (продолжение)

- рост с 1 января 2022 г. надбавки на поддержку использования возобновляемых источников энергии к действующим предельным тарифам энергопроизводящих организаций;

- рост с 1 января 2022 г. тарифа на услугу по обеспечению мощности к несению нагрузки (единый закупщик ТОО «РФЦ по ВИЭ»);

- рост с 1 июля 2022 г. предельных тарифов энергопроизводящих организаций - поставщиков электрической энергии ТОО «АлматыЭнергоСбыт» (АО «Алматинские электрические станции», АО «Мойнакская ГЭС имени У.Д. Кантаева», АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И. Батурова»), в соответствии с Приказом министра энергетики Республики Казахстан № 226 от 30 июня 2022 года «О внесении изменения в Приказ министра энергетики Республики Казахстан №514 от 14 декабря 2018 года «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию»;

- рост с 1 сентября 2022 г. тарифа АО «Алатау Жарык Компаниясы» на регулируемые услуги по передаче электрической энергии на 2022-2025 гг.

Для потребителей Алматы и Алматинской области с 1 сентября 2022 года действовали следующие тарифы, согласованные департаментами Комитета по регулированию естественных монополий МНЭ РК по городу Алматы и Алматинской области:

По группам потребителей:

I группа: бытовые потребители, использующие электрическую энергию для собственных бытовых нужд, не связанных с производством (продажей) товаров, работ и предоставлением услуг, – 18.55 тенге за 1 киловатт в час без НДС (20.78 тенге за 1 киловатт в час с НДС);

II группа: потребители, использующие электрическую энергию не для бытовых нужд, – 22.35 тенге за 1 киловатт в час без НДС (25.03 тенге за 1 киловатт в час с НДС);

III группа: юридические лица, финансируемые из государственного бюджета, – 29.28 тенге за 1 киловатт в час без НДС (32.79 тенге за 1 киловатт в час с НДС);

IV группа: потребители, производящие социально значимые продовольственные товары (СЗПТ), – 21.16 тенге за 1 киловатт в час без НДС (23.70 тенге за 1 киловатт в час с НДС).

Для физических лиц и потребителей, использующих электроэнергию для бытовых нужд, тариф, дифференцированный в зависимости от объемов потребления электроэнергии на каждого постоянно проживающего в квартире/ доме:

тариф первого уровня – 16.97 тенге за 1 киловатт в час без НДС (19.01 тенге за 1 киловатт в час с НДС);

тариф второго уровня – 22.26 тенге за 1 киловатт в час без НДС (24.93 тенге за 1 киловатт в час с НДС);

тариф третьего уровня – 27.83 тенге за 1 киловатт в час без НДС (31.17 тенге за 1 киловатт в час с НДС).

### 14 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Стоимость покупной электроэнергии	69,509,051	62,635,740
Услуги, связанные с транспортировкой электроэнергии	67,514,389	63,092,407
Затраты на оплату труда и связанные расходы	2,068,524	1,432,257
Налоги	226,742	147,058
Амортизация основных средств и нематериальных активов	196,818	204,222
Ремонт и техническое обслуживание	126,080	104,752
Материалы, использованные в производстве	22,870	18,441
Прочее	825,161	793,605
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>140,489,635</b>	<b>128,428,482</b>

## 15 Прочие операционные доходы и активы - право на получение электроэнергии

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Доход от возмещения расходов по товарообмену с Кыргызской Республикой	1,371,982	1,914,325
Прочие доходы	56,948	21,784
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>1,428,930</b>	<b>1,936,109</b>

Республика Казахстан и Кыргызская Республика заключили договор о взаимной поставке электрической энергии для целей сельского хозяйства между странами на 2021-2023 годы (далее «товарообмен»). Компания обязалась продать и поставить электроэнергию объемом до 900 млн кВтч в Кыргызстан в 2021 году. В свою очередь, поставленная электроэнергия, должна быть возвращена из Кыргызстана в течение трех лет (в объеме 300 млн кВтч в год – 2021 год, 2022 год, 2023 год). Цена сделки была определена Постановлением Правительства №839 от 31 декабря 2019 года в размере 0,0000001 долларов США за 1 кВтч. Согласно договору, в 2021 и 2022 году Компания купила и поставила электроэнергию в объеме 680 млн. кВтч и 220 млн. кВтч, соответственно, из них в 2022 году Кыргызстаном был произведен возврат электроэнергии в объеме 300 млн. кВтч (в 2021 году – 300 млн. кВтч).

Данная договоренность является сделкой немонетарного обмена между организациями одного направления деятельности с целью удовлетворения спроса со стороны клиентов. Такие, обмены исключаются из сферы применения МСФО (IFRS) 15 на основании п. 5.

Расходы на покупку электроэнергии (600 млн кВтч., возвращенных Кыргызстаном в 2021 и 2022 годах) и прочие расходы связанные с товарообменом по объему - 900 млн.кВтч отражены в себестоимости реализации. Выручка, полученная от продажи электроэнергии, возвращенной Кыргызстаном, на территории Казахстан отражена в выручке от реализации электроэнергии.

Расходы на покупку электроэнергии, подлежащей возврату в 2022-2023 году признаны в качестве активов Компании, как право на получение электроэнергии обратно. В соответствии со сроком возврата электроэнергии, на отчетную дату 31 декабря 2022 года были признан краткосрочный актив в размере 2,243,197 тысяч тенге (2021 год: краткосрочный актив – 2,214,632 тысячи тенге, долгосрочный актив – 599,480 тысяч тенге).

Согласно договору №397 от 30 декабря 2022 года Компания получила доход от возмещения расходов связанных с транспортировкой электрической энергии в рамках товарообмена за период декабрь 2021 - август 2022 года от РГУ «Комитет по водным ресурсам Министерства экологии, геологии и природных ресурсов РК» в размере 1,371,982 тысячи тенге (2021 год: 1,914,325 тысяч тенге), который был включен в состав прочих операционных доходов.

## 16 Существенные неденежные операции по операционной деятельности

Следующие операции были проведены без использования денежных средств и их эквивалентов и исключены из отчета о движении денежных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
<b>Неденежные операции, относящиеся к операционной деятельности</b>		
Товары, приобретенные в обмен на электроэнергию	53,251	66,336
Прочие неденежные операции	514,714	492,565
<b>Итого неденежные операции, относящиеся к операционной деятельности</b>	<b>567,965</b>	<b>558,901</b>

Прочие неденежные операции представляют собой зачет кредиторской задолженности перед АО «Алсеко» путем списания денежных средств напрямую со счетов банков, осуществляющих прием платежей от потребителей. АО «Алсеко» - компания, специализирующаяся в области обработки информации по платежам потребителей за коммунальные услуги и автоматизации систем учета и контроля потребления коммунальных услуг.

## 17 Условные и договорные обязательства

### **Судебные разбирательства**

К Компании периодически, в ходе текущей деятельности, поступают иски. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

### **Налоговое законодательство**

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компанией и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, примененных руководством при подготовке данной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

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

### **Обязательства капитального характера**

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов у Компании не имелось договорных обязательств по приобретению основных средств.

### **Обязательства по охране окружающей среды**

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и поэтому подвержено постоянным изменениям. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений в законодательстве, не могут быть достоверно оценены. В соответствии с текущим законодательством, руководство считает, что не существует вероятных либо возможных обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности.

### **Бездоговорное потребление электроэнергии потребителями в Алматинском энергоузле**

В отчете «Фактический баланс производства-потребления электрической энергии на оптовом рынке электрической энергии РК», предоставляемом системным оператором АО «KEGOC», в период октябрь 2020 – декабрь 2021 года были указаны объемы бездоговорного потребления электрической энергии и отнесены на объем продаж Компании, как гарантирующего поставщика. Данный объем Компанией не принят, в связи с отсутствием договоров на поставку электроэнергии. Соответственно, Компания не признавала обязательств по покупке электроэнергии, передаче и прочих сопутствующих услуг в финансовой отчетности в отношении данных объемов.

Суммарный объем бездоговорного потребления, не принятый ТОО «АлматыЭнергоСбыт» за период октябрь 2020 – октябрь 2021 составил 47,825,529 кВтч, в денежном выражении (за электроэнергию и сопутствующие расходы) за 2021 год – 584,721 тысяча тенге с учетом НДС и за 2020 год- 292,116 тысяч тенге с учетом НДС.

## 17 Условные и договорные обязательства (продолжение)

### *Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан*

**COVID-19.** В марте 2020 года Всемирная Организация Здравоохранения объявила вспышку нового типа коронавируса COVID-19 пандемией. В связи с пандемией казахстанские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Большинство указанных выше мер были впоследствии смягчены, однако по состоянию на 31 декабря 2022 года все еще существует риск, что государственные органы могут ввести дополнительные ограничения в 2023 году в ответ на возможные новые разновидности вируса. По мнению руководства Компании, данное событие, связанное со вспышкой вируса, не имеет существенного влияния на оценку активов и обязательств в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2022 года.

**Конфликт между Россией и Украиной.** 21 февраля 2022 года президент России объявил о признании Луганской и Донецкой Народных Республик, а 24 февраля направил военные мобилизованные войска к территории Украины. В ответ на действия России, Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны ввели санкции против России, включая отключение ряда российских финансовых организаций от SWIFT. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана, на долю которого приходится до 40% нефтяного экспорта, и является ключевым торговым транзитом, в частности, через Каспийский трубопроводный консорциум (КТК), который позволяет экспортировать до 80% казахстанской сырой нефти.

Деятельность КТК была прервана в марте 2022 года из-за ущерба, нанесенного ураганом, но это не оказало существенного влияния на бюджет из-за роста цен на нефть, однако, продолжительное закрытие Россией маршрута КТК для казахстанской сырой нефти будет иметь серьезные последствия для экспорта Казахстана и экономики в целом. Власти Казахстана рассматривают альтернативные маршруты к Каспийскому морю, в том числе через Азербайджан, Грузию и Турцию, но они потребуют значительных вложений в дополнительную инфраструктуру, а замена маршрута КТК займет много лет.

Вследствие конфликта между Россией и Украиной и его последствий обменный курс тенге стал более волатильным, а уровень инфляции достиг практически 20.3% в декабре 2022 года. На сегодняшний день, Национальный банк Республики Казахстан предпринял ряд мер для поддержания стабильности финансовой системы Казахстана.

Данные события не оказали существенного влияния на деятельность Компании. Тем не менее, долгосрочные последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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. Высокая инфляция, проблемы, вызванные недавними внутренними беспорядками в январе 2022 года, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и создание трудностей с привлечением 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 452.39 тенге за 1 доллар США по сравнению с 462,65 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021 года: 431.67 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

## 17 Условные и договорные обязательства (продолжение)

В сентябре 2022 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB-». Прогноз изменения кредитного рейтинга был понижен до «негативного» в результате роста внешних и финансовых рисков. Агентство Fitch подтвердило долгосрочный рейтинг Казахстана как «BBB» со «стабильным» прогнозом. Стабильный прогноз поддерживается сильными бюджетными и внешними балансами правительства, финансовой гибкостью, подкрепленной накопленными сбережениями от нефтяных доходов, чистой финансовой кредиторской позицией, а также мерами, реализуемыми Правительством Республики Казахстан.

Сложности, связанные с социальной напряженностью, вылившиеся во внутренние волнения в начале 2022 года, и последствиями конфликта между Россией и Украиной и последующие санкции, уравниваются высокими ценами на основные экспортируемые товары и увеличением добычи нефти с 2024 года, когда начнется расширение нефтяного месторождения Тенгиз. По прогнозам аналитиков темп роста экономики составит около 3.6% в среднем в 2022-2025 годах.

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

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

## 18 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.

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

Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, установленной материнской компанией (Примечание 1), предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск и риск ликвидности.

### (а) Кредитный риск

#### Стадии обесценения

Компания применяет трехэтапную модель по обесценению финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости на 31 декабря 2021 и 2022 годов, как объяснено в учетной политике в Примечании 3. Предыдущие учетные политики и информация по кредитному риску представлены в Примечаниях 2 и 18 финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

## 18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Расчет оценочного резерва под кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности

Компания применяет матрицу резервирования для расчета ожидаемых кредитных убытков. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была классифицирована, исходя из общих характеристик кредитного риска и просроченных дней. Компания заключила, что есть две однородные группы: (i) дебиторская задолженность от клиентов - физических лиц и (ii) дебиторская задолженность от корпоративных клиентов. Уровни дефолта были установлены на основе исторических данных за 2021–2022 годы.

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.

Оценочный резерв под кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности не начисляется на оплату за повторное подключение, на оплату государственной пошлины и судебных издержек, оплату от прочих контрагентов. По состоянию на 31 декабря 2022 года сумма, на которую не начислялся резерв, составила 17,034 тысячи тенге (31 декабря 2021 года: 11,178 тысяч тенге).

Уровни дефолта и расчет оценочного резерва под кредитные убытки на 31 декабря 2022 года, включают активы по договорам с покупателями в сумме 1,598,035 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 1,290,113 тысячи тенге) и не включают задолженность по пене в сумме 3,936 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 5,164 тысячи тенге) (на которую создан резерв в полном объеме).

Уровни дефолта и расчет резерва под убытки на 31 декабря 2021 года представлены в таблицах ниже.

		Дебиторская задолженность от клиентов – физических лиц									
		Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	91-120 дней	121-180 дней	180-330 дней	331-360 дней	361+ дней
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>											
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2021 г.		5,622,742	5,364,378	124,817	27,325	7,319	4,051	5,339	14,171	2,927	72,415
Уровень дефолта			0.25%	2.57%	8.29%	22.52%	39.54%	67.22%	70.05%	100%	100%
Ожидаемые кредитные убытки		(110,938)	(13,357)	(3,208)	(2,265)	(1,648)	(1,602)	(3,589)	(9,927)	(2,927)	(72,415)
<b>Итого</b>		<b>5,511,804</b>	<b>5,351,021</b>	<b>121,609</b>	<b>25,060</b>	<b>5,671</b>	<b>2,449</b>	<b>1,750</b>	<b>4,244</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

		Дебиторская задолженность от корпоративных клиентов										
		Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	91-120 дней	121-180 дней	180-330 дней	331-360 дней	361-390 дней	391+ дней
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>												
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2021 г.		5,807,033	5,096,836	397,617	119,321	19,406	37,362	30,420	54,109	2,988	4,261	44,713
Уровень дефолта			0.34%	2.84%	8.18%	20.05%	34.28%	57.37%	60.91%	97.16%	100%	100%
Ожидаемые кредитные убытки		(157,530)	(17,478)	(11,305)	(9,760)	(3,891)	(12,809)	(17,451)	(32,959)	(2,903)	(4,261)	(44,713)
<b>Итого</b>		<b>5,649,503</b>	<b>5,079,358</b>	<b>386,312</b>	<b>109,561</b>	<b>15,515</b>	<b>24,553</b>	<b>12,969</b>	<b>21,150</b>	<b>85</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Уровни дефолта и расчет резерва под убытки на 31 декабря 2022 года представлены в таблицах ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Дебиторская задолженность от клиентов – физических лиц									
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	91-120 дней	121-180 дней	180-330 дней	331-360 дней	361+ дней
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2022 г.	6,858,110	6,601,893	135,562	29,360	9,677	3,928	6,609	12,166	3,181	55,734
Уровень дефолта		0.15%	1.94%	7.54%	25.22%	45.35%	74.45%	75.10%	100%	100%
Ожидаемые кредитные убытки	(91,880)	(9,842)	(2,630)	(2,214)	(2,441)	(1,781)	(4,920)	(9,137)	(3,181)	(55,734)
<b>Итого</b>	<b>6,766,230</b>	<b>6,592,051</b>	<b>132,932</b>	<b>27,146</b>	<b>7,236</b>	<b>2,147</b>	<b>1,689</b>	<b>3,029</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

В тысячах казахстанских тенге	Дебиторская задолженность от корпоративных клиентов										
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	91-120 дней	121-180 дней	180-330 дней	331-360 дней	361-390 дней	391+ дней
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2022 г.	6,805,053	5,916,525	438,978	112,840	97,064	6,942	19,794	29,693	6,029	15,232	161,956
Уровень дефолта		0.33%	3.77%	10.59%	28.12%	39.64%	61.01%	66.67%	97.09%	100%	100%
Ожидаемые кредитные убытки	(292,921)	(19,462)	(16,549)	(11,950)	(27,294)	(2,752)	(12,076)	(19,796)	(5,854)	(15,232)	(161,956)
<b>Итого</b>	<b>6,512,132</b>	<b>5,897,063</b>	<b>422,429</b>	<b>100,890</b>	<b>69,770</b>	<b>4,190</b>	<b>7,718</b>	<b>9,897</b>	<b>175</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### (б) 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

На 31 декабря 2022 года Компания не имеет денежные средства и кредиторскую задолженность, выраженные в иностранной валюте, и, таким образом, не подвержена валютному риску.

#### (ii) Риск изменения ставки вознаграждения

Компания не подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и движение денежных средств, так как Компания не имела финансовых активов и обязательств с переменной ставкой процента. Кредиты с фиксированной процентной ставкой подвергают Компанию риску изменения справедливой стоимости таких кредитов.

### (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.

Деятельность Компании регулируется в соответствии с Предпринимательским Кодексом Республики Казахстан отнесена к категории общественно значимых рынков и в соответствии с Правилами ценообразования на общественно значимых рынках, утвержденных приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 1 февраля 2017 года №36 тарифы на электроэнергию подлежат координированию и согласованию с уполномоченным органом - территориальными органами: Департаментами по городу Алматы и Алматинской области Комитета по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан (Примечание 2).

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. Приведенные в таблице суммы представляют собой недисконтированные денежные потоки. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах (Примечание 2).

## 18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиты и займы	10	2,581,656	2,421,876	-	-	5,003,532
Торговая кредиторская задолженность	11	20,972,445	-	-	-	20,972,445
Обязательства по аренде		18,494	36,988	139,473	61,967	256,922
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>		<b>23,572,595</b>	<b>2,458,864</b>	<b>139,473</b>	<b>61,967</b>	<b>26,232,899</b>

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиты и займы	10	650,379	650,000	-	-	1,300,379
Торговая кредиторская задолженность	11	20,859,702	-	-	-	20,859,702
Обязательства по аренде		16,608	49,825	132,866	237,760	437,059
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>		<b>21,526,689</b>	<b>699,825</b>	<b>132,866</b>	<b>237,760</b>	<b>22,597,140</b>

## 19 Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая учредителю приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Компания может варьировать сумму распределения доходов, выплачиваемых учредителю. У Компании отсутствует политика мониторинга капитала на основе соотношения собственных и заемных средств на определенном уровне. Компания управляет уровнем заемного и собственного капитала с целью поддержания достаточного уровня ликвидности, тем не менее, у Компании отсутствуют целевые показатели собственных и заемных средств (Примечание 2). Общая сумма капитала под управление руководства определяется как «Итого капитал», отраженный в отчете о финансовом положении.

## 20 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно 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).

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. Балансовая стоимость финансовых активов Компании приблизительно равна их справедливой стоимости.

### **Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости**

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. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость краткосрочной финансовой кредиторской задолженности и займов полученных приблизительно равна их справедливой стоимости.

## 21 События после отчетной даты

### *Займы и банковские соглашения*

В рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии с Народным Банком Казахстана в январе 2023 года Компанией был получен банковский заем в размере 2,578,000 тысяч тенге. В течение января 2023 года Компания произвела выплату основного долга по кредитной линии Народного Банка Казахстана в размере 2,577,877 тысяч тенге.

Компанией направлено письмо в Банк об отсрочке предоставления залога до 1 июня 2023 года для оформления и приведения в соответствие правоустанавливающих документов, по которому Кредитным комитетом Банка вынесено положительно решение об отсрочке предоставления залога до 31 мая 2023 года. В связи с этим, 30 января 2023 года было заключено дополнительное соглашение №31 с АО «Народный Банк Казахстана».