



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Отдельная финансовая отчетность в соответствии
со стандартами бухгалтерского учета МСФО
и Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2023 года

Содержание

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	АО «Самрук-Энерго» и ее деятельность	5
2	Существенная информация об учетной политике	5
3	Новые учетные положения	9
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	10
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	13
6	Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия	15
7	Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты	16
8	Прочие долгосрочные активы	18
9	Прочие краткосрочные активы	18
10	Денежные средства и их эквиваленты	18
11	Акционерный капитал	20
12	Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20
13	Займы и облигации	21
14	Доходы по дивидендам	23
15	Прочие операционные доходы и расходы (нетто)	23
16	Общие и административные расходы	24
17	(Убыток от обесценения)/Восстановление обесценения финансовых активов (нетто)	24
18	Финансовые доходы	24
19	Финансовые расходы	25
20	Подоходный налог	25
21	Условные и договорные обязательства и операционные риски	27
22	Управление финансовыми рисками	29
23	Справедливая стоимость финансовых инструментов	35
24	События после отчетной даты	35
25	Прибыль/(убыток) на акцию	36



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров АО «Самрук-Энерго»:

Наше мнение

По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Самрук-Энерго» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года;
- отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отдельный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к отдельной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике 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 отдельной финансовой отчетности» нашего отчета.

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с 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 отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Республики Казахстан, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Существенность	Существенность на уровне отдельной финансовой отчетности Компании в целом: 3,040,000 тысяч казахстанских тенге, что составляет приблизительно 0.49% от общей балансовой стоимости активов Компании
Ключевые вопросы аудита	<ul style="list-style-type: none">• Обесценение инвестиций в дочерние предприятия и ассоциированные компании

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

Существенность

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

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне отдельной финансовой отчетности Компании в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на отдельную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне отдельной финансовой отчетности Компании в целом	3,040,000 тысяч казахстанских тенге
Как мы ее определили	приблизительно 0.49 % от общей балансовой стоимости активов
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности общую балансовую стоимость активов Компании, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Компании, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 0.49%. На практике мы устанавливаем уровень существенности на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на инвестирование в данном секторе, но в данном случае мы снизили этот уровень до 0.49% на основании нашей оценки уровня существенности, примененной для консолидированной финансовой отчетности.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Обесценение инвестиций в дочерние предприятия и совместные и ассоциированные компании

См. Примечание 4 к отдельной финансовой отчетности.

На 31 декабря 2023 года Руководство Компании провело анализ индикаторов обесценения инвестиций. На основании проведенного анализа Руководство Компании не выявило индикаторов обесценения.

Наши процедуры в отношении проведенного руководством анализа индикаторов обесценения инвестиций в дочерние предприятия и совместные и ассоциированные компании включали следующее:

- анализ определения идентифицируемых групп активов, которые генерируют приток денежных средств независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами;
- проверку точности и уместности основных допущений, использованных руководством;
- изучение экономических и рыночных тенденций в энергетической отрасли;
- проведение ряда интервью с руководством по основным допущениям;
- рассмотрение прочих входящих данных и их сверку с подтверждающими документами, такими как План развития, а также сравнение Плана развития с фактическими результатами, где это уместно.

Мы также привлекли наших экспертов в области оценки для формирования вывода в отношении допущений, использованных при выполнении оценок индикаторов обесценения.

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

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

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

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 6

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 7

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Кумарбек Бердикулов.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

PricewaterhouseCoopers LLP

Утверждено:



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

Подписано:



Кумарбек Бердикулов
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
Аудитора №0000188 от 6 августа 2014 года)

4 марта 2024 года

Алматы, Казахстан

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»
Отдельный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства		255,827	320,166
Нематериальные активы		629,749	697,765
Актив на праве пользования		1,037,288	927,762
Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия	6	601,116,258	521,962,326
Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты	7	21,568,483	36,645,365
Прочие долгосрочные активы	8	336,698	562,390
Итого долгосрочные активы		624,944,303	561,115,774
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы		18,892	19,317
Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты	7	18,814,406	15,632,164
Прочие краткосрочные активы	9	1,033,079	8,838,129
Денежные средства и их эквиваленты	10	17,683,772	22,029,475
Итого краткосрочные активы		37,550,149	46,519,085
ИТОГО АКТИВЫ		662,494,452	607,634,859
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	443,567,998	378,531,570
Прочий резервный капитал		89,366,359	89,220,724
Непокрытый убыток		(33,147,096)	(39,788,431)
ИТОГО КАПИТАЛ		499,787,261	427,963,863
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы и облигации	13	130,816,149	127,830,765
Обязательство по аренде		946,887	806,766
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		27,291	166,715
Итого долгосрочные обязательства		131,790,327	128,804,246
Краткосрочные обязательства			
Займы и облигации	13	28,740,744	47,176,852
Обязательство по аренде		420,149	351,994
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	12	1,665,699	3,253,135
Прочие налоги к уплате		90,272	84,769
Итого краткосрочные обязательства		30,916,864	50,866,750
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		162,707,191	179,670,996
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		662,494,452	607,634,859
Балансовая стоимость одной простой акции (в казахстанских тенге)	25	79,081	75,857

Подписано от имени руководства 4 марта 2024 года

Камалы Айтмасби Низаметдинович
 Управляющий Директор по Экономике
 и Финансам



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

Примечания являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Доходы по дивидендам	14	36,347,285	32,552,145
Прочие операционные доходы и расходы (нетто)	15	(1,058,241)	(14,617,319)
Общие и административные расходы (Убыток от обесценения)/Восстановление обесценения финансовых активов (нетто)	16 17	(4,835,004) (12,998,940)	(7,173,270) 305,472
Операционная прибыль		17,455,100	11,067,028
Финансовые доходы	18	11,021,063	10,004,017
Финансовые расходы	19	(19,639,328)	(25,673,267)
Прибыль/(Убыток) до налогообложения		8,836,835	(4,602,222)
Расход по подоходному налогу	20	(154,500)	(49,641)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		8,682,335	(4,651,863)
Прочий совокупный доход/(убыток)		145,635	(108,274)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		8,827,970	(4,760,137)
Прибыль/(Убыток) за год на акцию (в казахстанских тенге)	25	1,484	(830)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал
Остаток на 1 января 2022 г.		376,045,927	89,328,998	(33,095,568)	432,279,357
Убыток за год		-	-	(4,651,863)	(4,651,863)
Прочий совокупный убыток		-	(108,274)	-	(108,274)
Итого совокупный убыток за год		-	(108,274)	(4,651,863)	(4,760,137)
Эмиссия акций	11	2,485,643	-	-	2,485,643
Дивиденды объявленные	11	-	-	(2,041,000)	(2,041,000)
Остаток на 31 декабря 2022 г.		378,531,570	89,220,724	(39,788,431)	427,963,863
Прибыль за год		-	-	8,682,335	8,682,335
Прочий совокупный доход		-	145,635	-	145,635
Итого совокупный доход за год		-	145,635	8,682,335	8,827,970
Эмиссия акций	11	65,036,428	-	-	65,036,428
Дивиденды объявленные	11	-	-	(2,041,000)	(2,041,000)
Остаток на 31 декабря 2023 г.		443,567,998	89,366,359	(33,147,096)	499,787,261

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Прибыль/(убыток) до налогообложения:	8,836,835	(4,602,222)
Корректировки на:		
Доходы по дивидендам	(36,347,285)	(32,552,145)
Износ и амортизация	490,573	468,856
Финансовые расходы	19,639,328	25,673,267
Финансовые доходы	(11,021,063)	(10,004,017)
Доход от курсовой разницы	(3,956)	(34,798)
Убыток от обесценения активов	15,038,893	14,704,190
Восстановление от обесценения активов	(976,741)	(1,036,368)
Прочие	(673)	(3,899)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:	(4,344,089)	(7,387,136)
Изменение товарно-материальных запасов	201	33,630
Изменение дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов	(380,520)	51,676
Изменение прочей кредиторской задолженности	(1,275,900)	652,800
Изменение задолженности по прочим налогам	(314,286)	1,400,551
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(6,314,594)	(5,248,479)
Подходный налог уплаченный	(200,450)	(48,761)
Дивиденды полученные	36,347,285	32,552,145
Проценты уплаченные	(9,756,504)	(15,302,279)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	20,075,737	11,952,626
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(126,178)	(394,175)
Поступление от реализации долговых инструментов	7,068,959	384,600
Вклад в капитал дочерних компаний	(78,384,166)	(1,971,347)
Поступление от продажи акций дочерних компаний	7,901,055	14,447,066
Займы и финансовая помощь, выданные дочерним компаниям и совместно-контролируемым предприятиям	(20,977,096)	(5,248,700)
Поступление от погашения займов и финансовой помощи, выданных дочерним компаниям и совместно-контролируемым предприятиям, облигаций	12,000,000	5,941,331
Приобретение долговых ценных бумаг	(8,099,614)	-
Поступление от погашения финансовых инструментов эмитентами	9,900,000	20,100,000
Проценты полученные от займов выданных и инвестиций в долговые инструменты	6,136,308	5,851,370
Возврат/(Размещение) банковских вкладов, нетто	1,401,000	(1,395,500)
Проценты полученные по депозитам	1,576,076	233,900
Поступление от погашения финансовой дебиторской задолженности	232,260	-
Прочее поступление по инвестиционной деятельности	115,073	115,073
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности	(61,256,323)	38,063,618
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Погашение выпущенных облигаций и займов полученных (Прим. 11)	(32,344,168)	(84,427,246)
Поступление по выпущенным облигациям и займам полученным (Прим. 11)	8,820,218	54,636,771
Поступление от эмиссии акций	62,746,343	2,485,643
Дивиденды выплаченные	(2,041,000)	(2,041,000)
Погашение основного долга по аренде	(351,994)	(157,286)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности	36,829,399	(29,503,118)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	3,517	36,634
Изменение в резервах по обесценению денежных средств и их эквивалентов	1,967	(1,625)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(4,345,703)	20,548,135
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	22,029,475	1,481,340
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17,683,772	22,029,475

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности

1 АО «Самрук-Энерго» и ее деятельность

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, для АО «Самрук-Энерго» (далее – «Компания»).

Компания была образована 18 апреля 2007 года и зарегистрирована 10 мая 2007 года. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

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

Основная деятельность

Компания является холдинговой компанией (далее – «Компания»), объединяющей ряд компаний (Примечание 6), основными видами деятельности которых является производство электро- и теплоэнергии и горячей воды на основе угля, углеводородов, водных ресурсов и возобновляемых источников энергии (далее – «ВИЭ»), реализация населению и промышленным предприятиям, транспортировка электроэнергии и техническое распределение электричества в сети, а также аренда имущественных комплексов гидроэлектростанций

Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании

Республика Казахстан, г. Астана, проспект Кабанбай батыра, 15А.

2 Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки отдельной финансовой отчетности

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Существенная информация об учетной политике, применявшаяся при подготовке настоящей отдельной финансовой отчетности, представлена ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. Компания подготовила данную отдельную финансовую отчетность для руководства.

Ознакомление пользователями с данной отдельной финансовой отчетностью должно проводиться вместе с консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в целях получения полной информации о финансовом положении, результатах операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Компании в целом.

Подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Компании. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для отдельной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную отдельную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности.

Пересчет иностранной валюты

(i) Функциональная валюта и валюта представления отдельной финансовой отчетности

Если не указано иначе, все числовые данные, представленные в данной отдельной финансовой отчетности, выражены в тысячах тенге.

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является тенге.

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)*(ii) Операции и остатки в иностранной валюте*

Операции и остатки в иностранной валюте пересчитаны в функциональную валюту по официальным курсам на даты совершения операций.

Прибыли или убытки от курсовой разницы, возникшие в результате расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств по обменным курсам на конец года, отражаются в прибылях или убытках.

На 31 декабря 2023 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 454.56 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2022 года: 462.65 тенге за 1 доллар США).

В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля.

В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами РК.

Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия

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

Финансовые инструменты

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

(i) Финансовые активы

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 финансовые активы Компании классифицировались как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отдельном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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

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.

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(iii) Финансовые обязательства

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

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

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

Дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на текущих банковских счетах, а также договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее 10 дней. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков до срока погашения и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных активов; денежные средства с ограничением использования в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода включаются в состав прочих краткосрочных активов.

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов. Решением Совета Директоров Компании при каждом индивидуальном выпуске акций определяется стоимость каждой акции, а также количество акций в соответствии с законодательством. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

2 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Прочий резервный капитал

Прочие резервный капитал – это часть капитала, распределение собственникам которой запрещено в соответствии с требованиями МСФО, законодательства или по инициативе Компании и предусмотрено учредительными документами.

Прочие резервный капитал включает резерв объединения предприятий, результат операций с акционером и прочий совокупный доход/убыток.

Начисление затрат или распределение активов по распоряжению акционера, включая объекты основных средств, объединение бизнеса, доли участия в другом предприятии и группы выбытия, денежные средства и прочие, признаются в капитале в качестве «Прочего резервного капитала». Прочий резервный капитал также включает доход от первоначального признания займов, полученных от акционера, с нерыночными условиями.

Прибыль на акцию и балансовая стоимость одной акции

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящегося на долю акционера Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию (Примечание 25).

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, отдельная финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами.

Займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

При учете займов от акционера на нерыночных условиях Компания отражает доход/(убыток) от первоначального признания в капитале как вклад в капитал/(распределение капитала). Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Кредиторская задолженность

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

Подходный налог

В настоящей отдельной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в или возместить из государственного бюджета в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды.

3 Новые учетные положения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2023 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- 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).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 года и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты).
- 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).
- Переходная опция для страховщиков в применении МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущена 9 декабря 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль: Международная налоговая реформа – Типовые правила второго компонента» (выпущены 23 мая 2023 г.).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных – Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, в конечном итоге вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации: механизмы финансирования поставщиков» (выпущены 25 мая 2023 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие взаимозаменяемости» (выпущены 15 августа 2023 года).

Поправки опубликованные, но отложенные, и которые Компания не приняла досрочно:

- Продажа или вклад активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО).

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

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отдельной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в отдельной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Обесценение инвестиций

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения отдельных активов или групп активов, и признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды для активов или групп активов, отличных от гудвила, больше не существует или уменьшился.

При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая из величин его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

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

Согласно МСФО (IAS) 36, одним из признаков обесценения является наличие существенных изменений, имевших отрицательные последствия для Компании, которые произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в технологических, рыночных, экономических или юридических условиях, в которых осуществляет деятельность Компании, или на рынке, для которого предназначен актив.

При оценке возмещаемой стоимости активов Компания использует оценки и делает суждения. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

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

- Отсутствие негативных изменений в экономической эффективности дочерних компаний за отчетный период;
- Увеличение предельных тарифов на электроэнергию для энергопроизводящих организаций с 1 июня 2023 года согласно Приказу Министра энергетики РК от 26 мая 2023 года № 192, с возможностью корректировки тарифов, согласно п.2 ст.12-1 Закона РК «Об электроэнергетике» и Правил утверждения предельного тарифа на электрическую энергию, утвержденных Приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 27 февраля 2015 года № 147;
- Изменение в процентных ставках по кредитам не окажет существенного влияния на возмещаемую стоимость активов, так как увеличение ставки заемного финансирования аналогичным образом отразится в ставке WACC при расчете нормы прибыли, в следующем периоде действия предельных тарифов, согласно методики определения нормы прибыли, учитываемой при утверждении предельных тарифов на электрическую энергию, а также фиксированной прибыли на балансирование, учитываемой при утверждении предельных тарифов на балансирующую электроэнергию, утвержденных Приказом Министра энергетики РК от 22 мая 2020 года №205, а также в затратную часть тарифа включаются расходы по вознаграждениям за предыдущий период;
- Введение новой целевой модели рынка реализации электроэнергии с 1 июля 2023 года не оказало существенного влияния на финансовые результаты электростанций. Объем покупки и реализации дисбалансов на балансирующем рынке электрической энергии составил менее 5% от общего объема реализации, что является незначительным отклонением. Цена покупки и продажи электроэнергии на централизованных торгах при дисбалансах также не оказала существенного влияния на результаты отчетного периода. Станции преимущественно работают согласно заявленным объемам, соответственно, план обычно соответствует факту, что позволяет минимизировать объем операций на балансирующем рынке электрической энергии.

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

- Изменение ставок инфляции не окажет существенного влияния, так как в затратную часть тарифа включаются затраты с учетом фактической инфляции за предыдущий год, а также изменения в Законе «О естественных монополиях» от 30 декабря 2022 года № 177-VII ЗРК предусматривают дополнительные условия для корректировки утвержденных на 5 лет тарифов на передачу электроэнергии до истечения его срока действия (изменение утвержденной инвестиционной программы в связи реализацией национальных проектов, получение на баланс либо в доверительное управление сетей, изменение среднемесячной номинальной заработной платы);
- Отсутствие значительных изменений, имеющие неблагоприятные последствия для дочерних компаний, которые произошли в течение периода или предположительно могут иметь место в ближайшем будущем;
- Прогнозируемый рост в среднесрочной перспективе спроса на электроэнергию в северной и южной зоне Республики Казахстан.

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

- Увеличение тарифа на теплоэнергию с 1 августа 2023 года в связи с корректировкой тарифов при изменении вида и стоимости стратегических товаров, согласно Закону РК «О естественных монополиях»;
- Планируется модернизация двух электростанций АлЭС, такие как Алматинская ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3. Остаточная стоимость существующих активов угольных энергоблоков этих станций, подлежащих консервации или демонтажу, к моменту ввода в эксплуатацию новых газотурбинных/парогазовых энергоблоков будет равна нулю;
- Отсутствие значительных изменений, которые произошли в течение периода или предположительно могут иметь место в ближайшем будущем, и иметь существенное влияние на возмещаемую стоимость активов.

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

- Перевыполнение плана по основным операционным и финансовым показателям деятельности по состоянию на 31 декабря 2023 года;
- Прогнозируемый рост в среднесрочной перспективе спроса на электроэнергию в г. Алматы и Алматинской области;
- Увеличение тарифа на передачу электроэнергии с 1 июля 2023 года согласно совместному приказу ДКРЕМ Министерство национальной экономики Республики Казахстан по г. Алматы и Алматинской области №50-ОД от 23 июня 2023 года;
- Расходы по покупке электроэнергии у Единого закупщика и на балансирующем рынке электрической энергии включаются в тарифную смету;
- Законом Республики Казахстан от 30 декабря 2022 года № 177-VII внесены изменения в Закон РК «О естественных монополиях» от 27 декабря 2018 года № 204-VI ЗРК позволяющие корректировать утвержденные на 5 лет тарифы на передачу электроэнергии до истечения его срока действия. Приказом Республики Казахстан Министра национальной экономики РК от 08.12.2023 внесены изменения в Правила формирования тарифов субъектов естественной монополии, утвержденных приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 19 ноября 2019 года № 90, в которых обновлен стимулирующий метод регулирования сфер естественной монополии, позволяющий использование 50% допустимого уровня прибыли на усмотрение субъекта естественной монополии, при достижении определенных указанными Правилами показателей эффективности.

В результате проведенного анализа внешних и внутренних признаков обесценения руководство Компании пришло к выводу, что признаки обесценения на дату проведения анализа отсутствуют. Соответственно, руководство Компании приняло решение не проводить тест на обесценение основных средств и нематериальных активов этих дочерних компаний и инвестиции в совместное предприятие по состоянию на 31 декабря 2023 года.

ТОО «Ereymtau Wind Power»

Компания выявила индивидуальный признак обесценения по ТОО «Ereymtau Wind Power» в связи с задержкой реализации проекта строительства ВЭС 50 МВт в г. Ерейментау и истечением срока действия договора с ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» на реализацию электроэнергии. В настоящее время в судебном порядке проводится работа по расторжению договора с подрядчиками и возврата предплат. По состоянию на 31 декабря 2023 года, инвестиции в ТОО «Ereymtau Wind Power» полностью обесценены.

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

«Расширение и реконструкция Экибастузской ГРЭС-2 с установкой энергоблока №3»

В 2008 году ЭГРЭС-2 начала подготовку строительства энергоблока № 3 с мощностью 500 МВт. Впоследствии план строительства был пересмотрен и до 2016 года Компания находилась на стадии реализации проектно-сметной документации, предварительного строительства и покупки необходимого оборудования для нового энергоблока № 3 с мощностью 630 МВт. 29 августа 2016 года ЭГРЭС-2 расторгла договор генерального подряда по строительству энергоблока № 3, заключенного между ЭГРЭС-2 и ТОО «КВАРЦ KZ», в связи с переносом срока строительства энергоблока № 3.

ЭГРЭС-2 был проведен ряд мероприятий, связанных со строительством энергоблока № 3, в том числе:

- 14 марта 2022 года Комиссия Совета рынка по рассмотрению инвестиционных программ вынесло единогласное решение рекомендовать к допуску на рассмотрение уполномоченным органом инвестиционную программу АО «СЭГРЭС-2» «Расширение и реконструкция ЭГРЭС-2 с установкой энергоблока ст. №3».
- Приняты меры по подготовке станции к приему и надлежащему хранению оборудования из Китайской Народной Республики, построены отопляемые здания ангарного типа и выделены охраняемые складские помещения. Выполнена приемка значительной части технологического оборудования для энергоблока. При этом для завершения строительства энергоблока необходимо дополнительно заказать изготовление недостающего части оборудования. С ноября 2023 года инженер заказчик проводит технический аудит оборудования, по итогам которого будет определено техническое состояние оборудования.

В связи с недостаточностью генерирующих мощностей, согласно прогнозным балансам электрической энергии и мощности на 2024 – 2030 годы Министерство энергетики Казахстана, прогнозируется значительный дефицит электрической энергии к 2030 году. А также в связи вводом значительного объема возобновляемых источников электроэнергии до 2030 года, требуется строительство дополнительных маневренных мощностей для регулирования. В прогнозном балансе, для уменьшения дефицита электроэнергии и маневренной мощности были предусмотрены строительство новых станции, в том числе расширение ЭГРЭС-2 и строительство новой станции ГРЭС-3.

Руководство Группы, учитывая вышеперечисленные факты, рассматривает возможность использования имеющегося китайского оборудования а) для дальнейшего строительства маневренного энергоблока на ЭГРЭС-2, а также б) возможную продажу оборудования ГРЭС-3 для строительства новой станции. В настоящее время Группа осуществляет разработку Предварительного технико-экономического обоснования по проекту «Строительство ГРЭС-3. I Этап».

Балхашская ТЭС (далее «БТЭС»)

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

20 апреля 2022 года по заявлению АО «Банк ЦентрКредит» Специализированным межрайонным судом Алматинской области (далее - СМЭС) возбуждено гражданское дело о признании банкротом БТЭС. Решением СМЭС Алматинской области от 27 июня 2022 года отказано в признании БТЭС банкротом. Постановлением Судебной коллегии по гражданским делам Верховного суда решение СМЭС оставлено без изменения, апелляционная жалоба АО «Банк ЦентрКредит» без удовлетворения. По мнению судов признание БТЭС банкротом является преждевременным ввиду отсутствия со стороны государства решения о дальнейшей судьбе Проекта и основано на рассуждениях о наличии у БТЭС активов и основных средств, стоимость которых может быть предметом исполнения обязательств в случае принятия Правительством РК отрицательного заключения в отношении проекта, а также перспективы возобновления Проекта и восстановление материального положения должника с возможностью погашения задолженности перед кредиторами

В свою очередь, деятельность БТЭС полностью приостановлена по состоянию на 31 декабря 2023 года, имущество БТЭС в полном объеме описано и арестовано судебными исполнителями по заявлениям кредиторов и налоговыми органами для последующей реализации через аукцион в счет погашения долга перед кредиторами. Таким образом, по мнению руководства Компания не имеет контроля и инвестиции в БТЭС полностью обесценены.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приводится в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Материнская компания и конечная контролирующая сторона Компании раскрыты в Примечании 1.

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

Компания осуществляет закупки и поставки товаров большому числу организаций с государственным участием.

Такие закупки и поставки по отдельности составляют незначительные суммы и обычно осуществляются на коммерческой основе. Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерним компаниям	-	-	38,808,336
Дебиторская задолженность	-	-	1,820
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	-	-	1,524,481
Дивиденды к получению	-	-	481
Кредиторская задолженность	-	787,684	146,820
Займы и облигации	79,746,328	-	18,225,225

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2022 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Заем, выданный дочерним компаниям	-	-	51,198,130
Дебиторская задолженность	-	-	2,484
Вознаграждения по предоставленным займам к получению	-	-	667,744
Дивиденды к получению	-	-	488
Кредиторская задолженность	-	719,616	309,362
Займы и облигации	75,136,659	-	30,681,664

Эмиссия акций раскрыта в Примечании 11.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившихся 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	-	-	36,347,285
Финансовые доходы	-	-	7,875,602
Финансовые расходы	8,340,964	-	(2,848,796)
Расходы по обесценению активов (нетто)	-	-	(14,746,139)
Общие и административные расходы	-	(431,822)	(787,102)

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Дочерние и совместные предприятия
Доходы по дивидендам	-	-	32,552,145
Финансовые доходы	-	-	9,103,385
Финансовые расходы	(7,757,215)	-	(4,033,929)
Расходы по обесценению активов (нетто)	-	-	(14,670,713)
Общие и административные расходы	-	(237,649)	(785,847)

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Ключевой руководящий персонал – расходы	358,801	295,528
Независимые директора – члены Совета директоров – расходы	41,686	48,737
Независимые директора – члены Совета директоров – обязательство	12,017	15,049

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам и вознаграждение независимым директорам – членам Совета директоров. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2023 года состоит из 5 человек (31 декабря 2022 года: 5 человек). Независимые директора – члены Совета директоров по состоянию на 31 декабря 2023 года составляют 4 человека (31 декабря 2022 года – 4 человека).

На 31 декабря 2023 года, Компанией были получены следующие гарантии от связанных сторон и выданы связанным сторонам:

- Корпоративная гарантия Самрук-Қазына на сумму 12,285,000 тысяч тенге по договору займа с Банком развития Казахстана (2022 год: 12,285,000 тысяч тенге);
- Корпоративная гарантия Самрук-Қазына на сумму 130,000,000 тысяч тенге по договору займа АО «АлЭС» с Европейским банком реконструкции и развития («ЕБРР») в целях финансирования проекта по газификации Алматинской ТЭЦ-2. Также подписан договор гарантии от Самрук-Энерго в пользу Самрук-Қазына в размере 130,000,000 тысяч тенге в рамках гарантии, предоставленной Самрук-Қазына в пользу ЕБРР в качестве обеспечения по договору займа между АлЭС и ЕБРР. Освоение по данному займу не производилось;
- Корпоративная гарантия Самрук-Қазына на сумму 98,000,000 тысяч тенге по договору займа АО «АлЭС» с Азиатским банком развития в целях финансирования проекта по газификации Алматинской ТЭЦ-2. Также подписан договор гарантии от Самрук-Энерго в пользу Самрук-Қазына в размере 98,000,000 тысяч тенге в рамках гарантии, предоставленной Самрук-Қазына в пользу Азиатского банка развития в качестве обеспечения по договору займа между АлЭС и АБР. Освоение по данному займу не производилось;
- Корпоративная гарантия от Самрук-Энерго в пользу Самрук-Қазына в размере 117,000,000 тысяч тенге в рамках гарантии, предоставленной Самрук-Қазына в пользу Банка Развития Казахстана. Освоение по данному займу не производилось.

6 Инвестиции в дочерние компании и совместные предприятия

Ниже представлена информация о стоимости инвестиций на 31 декабря 2023 года:

	Дата приобрете- нения	Страна регистрации	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
			Стоимость инвести- ций (в тысячах тенге)	Доля владения	Стоимость инвести- ций (в тысячах тенге)	Доля владения
Дочерние организации						
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	31.10.2012	Казахстан	331,003,748	100%	331,003,748	100%
АО «Алматинские электрические станции»	26.07.2011	Казахстан	109,960,175	100%	34,061,653	100%
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	29.07.2009	Казахстан	67,576,169	97.4%	62,914,945	100%
Qazaq Green Power PLC	04.11.2022	Казахстан	37,485,166	100%	37,942,209	100%
АО «Шардаринская ГЭС»	03.06.2011	Казахстан	2,524,772	100%	2,524,772	100%
АО «Бухтарминская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,838,100	96.32%	1,838,100	96.32%
ТОО «Алматыэнергосбыт»	26.07.2011	Казахстан	136,003	100%	136,003	100%
ТОО «Energy Solutions Center»	16.03.2019	Казахстан	107,449	100%	107,449	100%
ТОО «Ereymtau Wind Power»	28.05.2016	Казахстан	-	100%	948,771	100%
Совместные предприятия и ассоциированные компании						
Forum Muider B.V.	23.12.2008	Нидерланды	41,759,543	50%	41,759,543	50%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	04.01.2008	Казахстан	8,725,133	50%	8,725,133	50%
Обесцененные инвестиции						
АО «Балхашская ТЭС» (Примечание 4)	24.06.2008	Казахстан	32,085,280	100%	32,085,280	100%
ТОО «Ereymtau Wind Power»	28.05.2016	Казахстан	9,253,541	100%	8,304,770	100%
АО «Шульбинская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	1,230,658	92.14%	1,230,658	92.14%
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	04.01.2008	Казахстан	465,019	89.99%	465,019	89.99%
ТОО «Энергия Семиречья»	28.05.2016	Казахстан	-	-	2,411,010	25%
<i>За минусом:</i> Обесценение инвестиций			(43,034,498)		(44,496,737)	
Итого инвестиции			601,116,258		521,962,326	

На 31 декабря 2023 и 2022 года Компания имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

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

В целях редомициляции Forum Muider B.V. в юрисдикцию МФЦА, в связи с невозможностью прямого перевода в МФЦА из юрисдикции Нидерландов, 18 октября 2023 года в Республике Кипр учреждена компания Forum Muider Limited. Акционерами Forum Muider Limited являются АО «Самрук-Энерго» и ОК «РУСАЛ» (РФ) в равных долях (по 50 % акций).

Qazaq Green Power PLC

4 ноября 2022 года Компания зарегистрировала дочернюю организацию Qazaq Green Power PLC (далее – «QGP») в юрисдикции Международного финансового центра «Астана» в организационно-правовой форме «Public Company» с уставным капиталом в размере 48,000 тысяч тенге. В декабре 2022 года Компания осуществила вклад в уставный капитал QGP путем передачи полного пакета акций АО «Мойнакская ГЭС» и долями участия в ТОО «Первая ветровая электрическая станция», ТОО «Samruk-Green Energy» и ТОО «Казгидротехэнерго» по рыночной стоимости в размере 57,742,779 тысяч тенге. Компания признала инвестиции в QGP по первоначальной стоимости передаваемых инвестиций в сумме 37,942,209 тысяч тенге. В 2023 году Компания передала QGP 25% долю участия в ассоциированной компании ТОО «Энергия Семиречья», что не имело влияния на балансовую стоимость инвестиций QGP в связи ранее признанным резервом на обесценение ТОО «Энергия Семиречья».

7 Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<i>Долгосрочная часть</i>		
Облигации АО «Мойнакская ГЭС имени У.Д. Кантаева»	12,000,000	18,000,000
Облигации АО «Шардаринская ГЭС»	9,700,000	12,600,000
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	-	6,182,007
Облигации АО «First Heartland Jusan Bank» (ранее – АО «ЦеснаБанк»)	37,682	32,693
Минус: резерв на обесценение	(169,199)	(169,335)
Итого займы выданные и инвестиции в долговые инструменты – долгосрочная часть	21,568,483	36,645,365
<i>Краткосрочная часть</i>		
Займы, выданные ТОО «Ereumentau Wind Power»	9,447,096	1,770,000
Облигации АО «Мойнакская ГЭС имени У.Д. Кантаева»	7,500,000	7,000,000
Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»	6,794,254	-
Финансовая помощь, выданная ТОО «Ereumentau Wind Power»	4,100,000	3,881,768
Облигации АО « Шардаринская ГЭС»	2,900,000	2,900,000
Заем, выданный АО «Бухтарминская ГЭС»	1,300,000	-
Вознаграждения, начисленные по займам выданным	1,188,266	298,027
Заем, выданный АО «Балхашская ТЭС»	377,301	377,301
Вознаграждения, начисленные по облигациям	348,807	378,133
Облигации АО «МРЭК»	-	374,829
Финансовая помощь, выданная АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	30,390	30,390
Заем, выданный АО «Жамбылская ГРЭС имени Т.И. Батурова»	5,442	5,442
Минус: резерв на обесценение	(15,177,150)	(1,383,726)
Итого займы выданные и инвестиции в долговые инструменты – краткосрочная часть	18,814,406	15,632,164
Итого займы выданные и инвестиции в долговые инструменты	40,382,889	52,277,529

Облигации АО «Мойнакская ГЭС»

18 июня 2019 года АО «Мойнакская ГЭС имени У.Д. Кантаева» (далее – «МГЭС») выпустило и разместила купонные облигации в размере 47,000,000 штук по номинальной стоимости 1,000 тенге с процентной ставкой 11% годовых. Облигации были выпущены с целью рефинансирования займа перед Государственным Банком Китая. Срок обращения облигаций составляет 7 лет. Облигации были выпущены без обеспечения на Международной бирже Астана и выкуплены Компанией. В течение отчетного периода МГЭС повторно реализовала выкупленные купонные облигации в размере 1,500,000 штук по номинальной стоимости 1,000 тенге в соответствии с утвержденными условиями выпуска облигаций. Ставка вознаграждения по облигациям была пересмотрена с 11% на плавающую ставку, которая рассчитывается по формуле «Базовая Ставка Национального Банка Республики Казахстан + Маржа 2%». По состоянию на 31 декабря 2023 года остаток номинальной стоимости облигаций составляет 19,500,000 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 25,000,000 тысяч тенге).

Облигации АО «Шардаринская ГЭС»

26 ноября 2021 года Компания приобрела облигации АО «Шардаринская ГЭС» выпущенные на площадке AIX на сумму 18,400,000 тысяч тенге, сроком обращения 6 с половиной лет, и купонной ставкой 13% годовых. Облигации были куплены с целью рефинансирования займов АО «Шардаринская ГЭС» перед Европейским банком реконструкции и развития. По состоянию на 31 декабря 2023 года остаток номинальной стоимости облигаций составляет 12,600,000 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 15,500,000 тысяч тенге).

7 Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты (продолжение)

Заем, выданный АО «Алатау Жарык Компаниясы»

31 января 2011 года Компания выдала заем АО «Алатау Жарык Компаниясы» в размере 7,000,000 тысяч тенге на строительство и реконструкцию подстанций и других объектов. Срок погашения займа 21 января 2024 года, ставка процента составляла 2% годовых, выплачиваемых ежеквартально. Балансовая стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 6,773,789 тысяч тенге (2022 год: 6,228,315 тысяч тенге). Балансовая стоимость займа представляет собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением ставки 12.5%. Величина разницы между справедливой стоимостью займа на дату первоначального признания и его номинальной стоимостью в сумме 3,675,691 тысяча тенге была признана в качестве дополнительных инвестиций в АЖК на дату признания актива.

Займы и финансовая помощь, выданные ТОО «Ereumentau Wind Power»

В течение 2021 года Компания оказала финансовую помощь ТОО «Ereumentau Wind Power» (далее – «EWP») на общую сумму 4,100,000 тысяч тенге для реализации инвестиционного проекта "Строительство ВЭС в районе города Ерейментау, мощностью 50 МВт».

В течение 2022 года Компания выдала займы EWP в сумме 1,770,000 тысяч тенге.

В течение отчетного периода, Компания выдала займы EWP в сумме 7,677,096 тысяч тенге, в том числе заем в сумме 6,626,296 тысяч тенге для погашения задолженности по займу перед Евразийским банком развития.

Величина разницы между справедливой стоимостью финансовой помощи на дату первоначального признания и его номинальной стоимостью была признана в качестве дополнительных инвестиций в EWP.

В связи с неопределенностью в платежеспособности EWP по причине задержки реализации проекта строительства ВЭС 50 МВт в г. Ерейментау и судебными процессами с ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии», по состоянию на 31 декабря 2023 года, Компания полностью обесценила финансовую помощь и займы, выданные ТОО «Ereumentau Wind Power». Также, по состоянию на 31 декабря 2023 года, все инвестиции в EWP были полностью обесценены.

Сверка займов выданных и инвестиций в долговые инструменты

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты на 1 января	52,277,529	73,449,639
Выдача займов и финансовой помощи	20,977,096	5,248,700
Приобретение долговых инструментов	8,099,614	-
Погашение займов, финансовой помощи и облигаций купленных	(21,900,000)	(26,041,331)
Проценты полученные от займов выданных и инвестиций в долговые инструменты	(6,136,308)	(5,852,250)
Реализация долговых инструментов	(7,068,959)	(384,600)
Процентные доходы по выданным займам и облигациям и нотам	7,078,254	5,924,977
Финансовый доход по амортизации дисконта по выданной финансовой помощи	845,239	1,029,413
Начисление резерва на обесценение (нетто)	(13,793,288)	(704,443)
Убыток от модификации финансовой помощи	-	(392,576)
Прочие изменения	3,712	-
Займы выданные и инвестиции в долговые инструменты на 31 декабря	40,382,889	52,277,529

По состоянию на 31 декабря 2023 года займы выданные и инвестиции в долговые инструменты относились к стадии 1, за исключением займов и финансовой помощи выданных ТОО «Ereumentau Wind Power», которые были полностью обесценены. (2022 года: все займы выданные и инвестиции в долговые инструменты относились к стадии 1, за исключением займов выданных ТОО «Ereumentau Wind Power», которые относились к стадии 2).

8 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий	424,293	621,228
Прочая дебиторская задолженность работников	18,823	42,945
Минус: резерв на обесценение	(106,418)	(101,783)
Итого прочие финансовые долгосрочные активы	336,698	562,390

9 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность покупателей дочерних предприятий	333,018	7,653,881
Дебиторская задолженность ТОО «Тауба Invest»	84,940	317,200
Дивиденды к получению	481	488
Краткосрочные депозиты	304	1,304
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	1,400,000
За вычетом: резерва под обесценение	(207,313)	(891,820)
Итого прочие финансовые краткосрочные активы	211,430	8,481,053
Авансы уплаченные	470,667	24,680
Прочие	320,023	344,165
Прочие краткосрочные активы	219,155	161,169
Налоги к уплате	104,710	134,966
Прочая дебиторская задолженность работников	46,437	55,582
Расходы будущих периодов	(339,343)	(363,486)
Итого прочие краткосрочные активы	1,033,079	8,838,129

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность преимущественно включает в себя продажу Компанией акций АО «ВК РЭК», которые приобрело ТОО «ОЭСК Холдинг» (ранее ТОО «ВКЭК»). В течение отчетного периода дебиторская задолженность от ТОО «ОЭСК Холдинг» была полностью погашена в сумме 7,901,055 тысяч тенге.

10 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	17,336,336	9,999,119
Денежные средства на срочных депозитах до 3 мес. – тенге	330,000	11,986,000
Денежные средства на банковских счетах – тенге	11,473	42,668
Денежные средства в кассе	4,873	3,681
Денежные средства на брокерских счетах – тенге	644	-
Денежные средства на банковских счетах – доллары США	472	-
Минус: резерв на обесценение	(26)	(1,993)
Итого денежные средства и их эквиваленты	17,683,772	22,029,475

В целях диверсификации казначейского портфеля, на отчетную дату Компания использовала договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»), которые представляют собой операции по размещению денежных средств на краткосрочный период (1-7 дней) через уполномоченного брокера под залог ликвидных ценных бумаг с рейтингом не ниже суверенного. Данные сделки позволили увеличить доходность Компании.

10 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Степень снижения кредитного риска, предоставляемая обеспечением, представлена путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным обеспечением»).

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
31 декабря 2023 г.				
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	17,336,336	17,336,336	-	-
31 декабря 2022 г.				
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	9,999,119	9,999,119	-	-

Компания не признала ожидаемые кредитные убытки в отношении краткосрочных договоров обратного РЕПО с избыточным обеспечением. Обеспечение представляет обращающиеся государственные и квази-государственные облигации.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков денежных средств и эквивалентов денежных средств на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2023 года. Описание системы классификации кредитного риска Компании представлено в Примечании 21.

	Корреспондентские счета	Депозиты в банках	Договоры обратного РЕПО с другими банками	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
- Превосходный уровень	-	-	17,336,336	17,336,336
- Хороший уровень	12,589	330,000	-	337,743
- Удовлетворительный уровень	-	-	-	-
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе	12,589	330,000	17,336,336	17,678,925

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков денежных средств и эквивалентов денежных средств на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2022 года. Описание системы классификации кредитного риска Компании представлено в Примечании 22.

	Корреспондентские счета	Депозиты в банках	Договоры обратного РЕПО с другими банками	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
- Превосходный уровень	-	-	9,999,119	9,999,119
- Хороший уровень	42,668	11,986,000	-	12,028,668
- Удовлетворительный уровень	-	-	-	-
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе	42,668	11,986,000	9,999,119	22,027,787

11 Акционерный капитал

На 31 декабря 2023 года 6,311,967 выпущенных простых акций были полностью оплачены в размере 443,567,998 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 5,632,537 акций в размере 378,531,570 тысяч тенге). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций. Количество объявленных акций равняется 8,602,187 (31 декабря 2022 года: 8,602,187 акций). На 31 декабря 2023 года ФНБ «Самрук-Қазына» является 100% акционером Компании (2022 год: 100%).

1 июля 2023 года, АО «Самрук-Қазына» приобрело 253,500 акций Компании по цене размещения 95,468 тенге, за 1 простую акцию путем передачи денежных средств на общую сумму 24,201,138 тысяч тенге в соответствии с правом преимущественной покупки, в целях пополнение уставного капитала АО «АлЭС» в рамках реализации проекта «Модернизация Алматинской ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду».

11 августа 2023 года, АО «Самрук-Қазына» приобрело 22,180 акций Компании по цене размещения 103,250 тенге, за 1 простую акцию на общую сумму 2,290,085 тысяч тенге, путем передачи 14 ноября 2023 года электросетевых объектов, расположенных в г.Алматы.

19 октября 2023 года, АО «Самрук-Қазына» приобрело 403,750 акций Компании по цене размещения 95,468 тенге, за 1 простую акцию путем передачи денежных средств на общую сумму 38,545,205 тысяч тенге в соответствии с правом преимущественной покупки, в целях пополнения уставного капитала АО «АлЭС» в рамках реализации проекта «Реконструкция Алматинской ТЭЦ-3».

26 апреля 2023 года Компания объявила о выплате дивидендов Единственному Акционеру в размере 2,041,000 тысяч тенге – 362.36 тенге за акцию (2022 год: 2,041,000 тысячи тенге). 29 мая 2023 года АО «Самрук-Энерго» полностью выплатила объявленные дивиденды Единственному Акционеру в размере 2,041,000 тысяч тенге (2022 год: 2,041,000 тысячи тенге).

20 декабря 2022 года, АО «Самрук-Қазына» приобрело 30,725 акций Компании по цене размещения 80,899.7 тенге за 1 простую акцию путем передачи денежных средств на общую сумму 2,485,643 тысячи тенге в соответствии с правом преимущественной покупки.

12 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Оценочное обязательство перед АО " Qazaq Gaz"		678,309	678,309
Задолженность перед поставщиками		517,312	661,703
Начисленные резервы по налогам	21	-	1,425,750
Прочие		470,078	487,373
Итого прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		1,665,699	3,253,135

13 Займы и облигации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочная часть		
Займы от Самрук-Қазына	70,394,751	72,571,081
Облигации	40,122,505	40,113,235
Долгосрочные банковские займы	20,298,893	15,146,449
Итого долгосрочная часть займов и облигаций	130,816,149	127,830,765
Краткосрочная часть		
Займы от дочерних организаций и совместных предприятий (ДЗО,СКО)	15,274,500	29,905,606
Займы от Самрук-Қазына	9,175,363	2,381,109
Проценты начисленные – займы от Самрук-Қазына и ДЗО	3,126,940	960,527
Проценты начисленные – банковские займы	462,275	1,054,029
Проценты начисленные – облигации	413,566	413,567
Краткосрочные банковские займы	288,100	12,462,014
Итого краткосрочная часть займов и облигаций	28,740,744	47,176,852
Итого займы и облигации	159,556,893	175,007,617

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы от Самрук-Қазына и ДЗО	97,971,554	81,369,419	105,818,323	85,586,643
Банковские займы	21,049,268	21,049,267	28,662,492	28,662,492
Облигации	40,536,071	34,513,754	40,526,802	32,344,330
Итого займы и облигации	159,556,893	136,932,440	175,007,617	146,593,465

Самрук-Қазына

17 марта 2010 года Компания подписала кредитное соглашение с Самрук-Қазына на сумму 48,200,000 тысяч тенге с целью рефинансирования долга в результате приобретения 50% доли в Fogim Muider. Заем предоставлен под процентную ставку в размере 1.2% годовых, со сроком погашения не позднее 15 сентября 2029 года. Основная сумма подлежит погашению равными ежегодными платежами, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами, начиная со следующего отчетного года после получения займа.

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

16 января 2014 года Компания подписала кредитное соглашение с Самрук-Қазына на сумму 200,000,000 тысяч тенге в целях приобретения оставшейся доли участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Булата Нуржанова» (далее – «ЭГРЭС-1»). Основная сумма подлежит выплате 1 декабря 2028 года, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами по ставке 7.8%.

3 октября 2014 года сумма основного долга в размере 100,000,000 тысяч тенге была конвертирована в акции Компании. Процентная ставка по оставшейся сумме основного долга была увеличена до 9% годовых.

25 декабря 2015 года процентная ставка по сумме основного долга была уменьшена до 1% годовых, что являлось существенным изменением в условиях займа. Рыночная ставка на дату получения займа составляла 12.8% годовых. Компания признала доход от первоначального признания займа в сумме 72,581,903 тысячи тенге в составе прочего капитала.

13 Займы и облигации (продолжение)*Банковские займы: Европейский банк реконструкции и развития*

В декабре 2016 года Компания открыла не возобновляемую кредитную линию на 100 миллионов евро для рефинансирования еврооблигаций. В сентябре 2019 года Компания получила два транша на общую сумму 39,114,450 тысяч тенге в рамках данной кредитной линии. Процентная ставка устанавливается на основе независимой индикативной ставки предоставления кредитов All-in-cost, расчет которой базируется на основе инфляции, плюс маржа 3.5% и 4.5% годовых. Изменения независимой индикативной ставки фиксируются на ежеквартальной основе. Основной долг подлежит уплате два раза в год и в конце срока. По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания полностью погасила долг перед Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР).

Банковские займы: Азиатский Банк Развития

8 ноября и 5 декабря 2018 года Компания открыла не возобновляемые кредитные линии на сумму 120 миллионов долларов США в Азиатском Банке Развития для целей повышения операционной эффективности основных видов деятельности и идентификация возможностей, связанных с возобновляемыми источниками энергии. В 2019 году Компания получила три транша по кредитным линиям на общую сумму 45,860,800 тысяч тенге со сроками погашения транша А и В через 5 лет, транша С через 7 лет. Процентная ставка устанавливается на основе прироста фактических показателей инфляции Республики Казахстан (All-in cost), плюс маржа банка (3.75% по Траншам А и В, 4.50% по Траншу С). В 2022 году транши А и В были досрочно погашены в полном объеме.

Банковские займы: Евразийский банк развития

30 июня 2023 года Компанией был получен заем в Евразийском банке развития на сумму 6,626,296 тысяч тенге со сроком погашения 31 октября 2034 года. Целевое назначение - предоставление займа ТОО «Ereymtau Wind Power» в целях погашения основного долга дочерней организации перед Евразийским банком развития. Процентная ставка – 11.5% годовых до 31 октября 2026 года. С 1 ноября 2026 года и до полного погашения основного долга процентная ставка равна сумме базовой ставки Национального Банка Казахстана и маржи в 2.25% годовых.

Банковские займы: Народный Банк Казахстана и Береке Банк

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания погасила заем в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 4,000,000 тысяч тенге и заем в АО «Береке Банк» на сумму 7,000,000 тысяч тенге.

Займы от ТОО «Богатырь-Комир»

В течение 2022 года Компания получила займы у ТОО «Богатырь Комир», (дочерняя компания совместного предприятия материнской компании Fogum Muider) на общую сумму 12,482,770 тысяч тенге сроком на 12 месяцев с условием погашения основного долга и вознаграждения в конце срока займа. В ноябре 2023 года срок займов были продлен на 1 год, с увеличением годовой ставки вознаграждения, равной базовой ставке Национального банка Республики Казахстан, действующей на дату выдачи траншей, плюс маржа 3% годовых (на 31 декабря 2022 года: маржа составляла 1% годовых).

Облигации выпущенные

В августе и в сентябре 2017 года Компания выпустила и разместила облигации на общую сумму 20,000,000 тысяч тенге и 28,000,000 тысяч тенге, соответственно, с номинальной стоимостью 1,000 тенге за 1 облигацию со сроком на пять лет. Купонная процентная ставка составила 13% годовых и 12.5%, соответственно, и подлежит оплате дважды в год и ежеквартально соответственно.

В ноябре 2018 года Компания выпустила и разместила облигации на сумму 21,736,200 тысяч тенге, номинальной стоимостью 1,000 тенге за 1 облигацию со сроком на семь лет. Купонная процентная ставка составила 11.2% годовых и подлежит оплате дважды в год.

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

Займы от дочерних организаций и совместных предприятий (ДЗО, СКО): ЭГРЭС-1 и МГЭС

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания полностью погасила оставшуюся задолженность перед ЭГРЭС-1 и МГЭС на суммы 13,000,000 тысяч тенге и 1,600,000 тысяч тенге, соответственно, в рамках реверсивных линий финансовой помощи.

13 Займы и облигации (продолжение)

Сверка займов

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Займы и облигации на 1 января	175,007,617	197,821,632
Поступление по выпущенным облигациям и займам полученным	8,820,218	54,636,771
Погашение выпущенных облигаций и займов полученных	(32,344,168)	(84,427,246)
Проценты уплаченные	(9,756,504)	(15,142,234)
Начисление вознаграждения	11,331,162	15,363,648
Амортизация дисконта приведенной стоимости	8,004,553	9,589,999
Дисконт при организации займов полученных	(1,532,898)	(628,710)
Эффект от модификации дисконта	24,808	-
Доход от модификации финансовой помощи полученной	-	(2,206,243)
Убыток от курсовой разницы, нетто	2,105	-
Займы и облигации на 31 декабря	159,556,893	175,007,617

14 Доходы по дивидендам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Дивиденды от ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Булата Нуржанова»	29,000,000	29,000,000
Дивиденды от АО «Бухтарминская ГЭС»	6,011,633	1,517,571
АО "Станция Экибастузская ГРЭС-2"	1,052,246	-
Дивиденды от ТОО «Energy Solutions Center»	183,406	34,903
АО "Шардаринская ГЭС"	100,000	-
Дивиденды от ТОО «ПВЭС»	-	1,550,822
Дивиденды от АО «Алатау Жарык Компаниясы»	-	436,631
Дивиденды от ТОО «Samruk-Green Energy»	-	12,218
Итого доходы по дивидендам	36,347,285	32,552,145

15 Прочие операционные доходы и расходы (нетто)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Обесценение инвестиций в дочерние компании и в ассоциированные организации	4, 6	(948,771)	(13,953,974)
Обесценение нефинансовых активов		(114,440)	-
Расходы по оценочным обязательствам перед АО «Qazaq Gaz»		-	(678,309)
Прочие доходы		5,460	39,799
Прочие расходы		(490)	(24,835)
Итого прочие операционные расходы (нетто)		(1,058,241)	(14,617,319)

16 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы		3,157,321	3,251,024
Услуги по обслуживанию и безопасности информационных систем		717,232	583,378
Износ ОС и амортизация НМА		490,573	468,856
Услуги специализированного конторского обслуживания		432,723	446,823
Консультационные, аудиторские и прочие профессиональные услуги		421,940	164,920
Налоги		158,774	195,025
Услуги охраны		145,553	146,944
Командировочные расходы		133,289	113,161
Обучение персонала и связанные расходы		126,632	77,348
Членские взносы		74,795	59,558
Страхование		49,965	48,948
Расходы на связь		24,744	24,358
(Восстановление)/начисление резерва по налогам	21	(1,331,948)	1,425,740
Прочие		233,411	167,187
Итого общие и административные расходы		4,835,004	7,173,270

(Восстановление)/начисление резерва по налогам представляют восстановление резерва Компании в сумме 1,331,948 тысячи тенге в соответствии с Решением Апелляционной комиссии Министерства Финансов РК, полученным в декабре 2023 года по результатам налоговой проверки за 2017 год (Примечание 21).

Вознаграждение, выплачиваемое аудитору Компании за аудиторскую проверку финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составило 47,948 тысяч тенге (2022 год: 45,045 тысяч тенге).

17 (Убыток от обесценения)/Восстановление обесценения финансовых активов (нетто)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Убыток от обесценения займов выданных и финансовой помощи	7	(13,793,288)	(704,443)
(Убыток от обесценения)/Восстановление обесценения прочих долгосрочных активов		(4,634)	500,638
Восстановление обесценения прочих краткосрочных активов		797,015	510,263
Прочие		1,967	(986)
(Убыток от обесценения)/Восстановление обесценения финансовых активов (нетто)		(12,998,940)	305,472

18 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Процентные доходы по облигациям и займам выданным	7,078,254	5,924,977
Процентные доходы по банковским депозитам, репо и нотам Национального банка	1,576,076	233,900
Амортизация дисконта по финансовым активам	1,231,726	1,562,966
Доход при первоначальном признании займов полученных	1,075,854	-
Доходы по выданным гарантиям	55,945	66,059
Доход от модификации займов	-	2,206,243
Прочие	3,208	9,872
Итого финансовые доходы	11,021,063	10,004,017

19 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Расходы по вознаграждению по займам и облигациям	11,331,162	15,363,648
Амортизация дисконта приведенной стоимости по финансовым инструментам	8,004,553	9,589,999
Амортизация дисконта по аренде	218,994	160,045
Расходы по модификации финансовой помощи	24,808	392,576
Прочие	59,811	166,999
Итого финансовые расходы	19,639,328	25,673,267

20 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Текущий подоходный налог	154,500	49,641
Итого расход по подоходному налогу	154,500	49,641

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расходов по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Прибыль (Убыток) по МСФО до налогообложения		8,836,835	(4,602,222)
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2022 г.: 20%)		1,767,367	(920,444)
Корректировки на:			
Доходы по дивидендам		(7,269,457)	(6,510,429)
Подоходный налог удержанный у источника выплаты		154,500	49,641
Прочие невычитаемые расходы		139,628	359,228
Корректировка прочих невычитаемых расходов в связи с восстановлением резерва по налогам		(266,390)	-
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу		4,361,808	(3,293,743)
Постоянные разницы: реструктуризация активов	6	-	7,294,502
Корректировки прошлых лет, включая связанные с истечением срока давности по перенесенным налоговым убыткам		1,267,044	3,070,886
Итого расход по подоходному налогу		154,500	49,641

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

20 Подоходный налог (продолжение)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расходов по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2023 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2023 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	7,976,766	440,658	8,417,424
Займы выданные и инвестиции долговые инструменты	502,776	2,454,517	2,957,293
Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия	3,214,608	127,061	3,341,669
Прочая дебиторская задолженность	571,858	(184,581)	387,277
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	12,266,008	2,837,655	15,103,663
Непризнанные налоговые активы	(2,205,555)	(4,361,809)	(6,567,364)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(10,060,453)	1,524,154	(8,536,299)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(254,067)	(51,732)	(305,799)
Займы	(9,806,386)	1,575,886	(8,230,500)
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(10,060,453)	1,524,154	(8,536,299)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	10,060,453	(1,524,154)	8,536,299
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	-	-	-

20 Подоходный налог (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2022 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2022 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Перенесенные налоговые убытки	13,651,940	(5,675,174)	7,976,766
Займы выданные и инвестиции долговые инструменты	489,255	13,521	502,776
Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия	2,069,224	1,145,384	3,214,608
Прочая дебиторская задолженность	828,195	(256,337)	571,858
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	17,038,614	(4,772,606)	12,266,008
Непризнанные налоговые активы	(5,499,298)	3,293,743	(2,205,555)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(11,539,316)	1,478,863	(10,060,453)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(299,300)	45,233	(254,067)
Займы	(11,240,016)	1,433,630	(9,806,386)
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(11,539,316)	1,478,863	(10,060,453)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	11,539,316	(1,478,863)	10,060,453
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	-	-	-

21 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Операционная среда

24 февраля 2022 года Россия начала военное вторжение в Украину. В ответ на вторжение, США, Европейский союз и ряд других государств ввели широкомасштабные санкции в отношении России, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift.

Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Россия также является ключевым торговым транзитом, в частности, через Каспийский трубопроводный консорциум (КТК), по которому транспортируется до 80% нефти на экспорт. В данный момент власти Казахстана рассматривают альтернативные маршруты по экспорту нефти, в том числе через трубопровод Баку-Тбилиси-Джейхан (БТД), однако воплощение данных инициатив требует значительных вложений в инфраструктуру.

В ноябре 2023 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «ВВВ-» со «стабильным» прогнозом, данный рейтинг отражает сильные бюджетные и внешние балансы, устойчивые к внешним шокам, а также гибкость финансирования, подкрепленную накопленными сбережениями от нефтяных доходов. Этим сильным сторонам противопоставляется высокая зависимость от сырьевых товаров, высокая инфляция, которая частично отражает менее развитую макроэкономическую политику по сравнению с аналогичными странами в категории «ВВВ», а также слабые показатели управления. Сырая нефть и нефтяной конденсат по-прежнему вносят наибольший вклад в бюджетные доходы и экспорт, а на долю этого экспорта приходится 17% ВВП, что может подвергать экономику внешним шокам. Предпринимаются усилия по диверсификации экономики, на реализацию которых потребуется время в связи с имеющимися проблемами, связанными с бизнес-средой и нехваткой квалифицированных кадров.

21 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Эти особенности также включают, но не ограничиваются национальной валютой, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 451.03 тенге за 1 доллар США по сравнению с 454.56 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 462.65 тенге за 1 доллар США).

Уровень инфляции составил 9.8% в декабре 2023 года после достижения пика в размере 21.3% в феврале 2023 года. Рост экономики в 2023 году составил 4.8%, и, по прогнозам аналитиков, темпы роста национальной экономики в ближайшие три года составят в среднем чуть менее 4% в год.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает 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, горнорудный сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем.

Налоговое законодательство

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению, и интерпретации. В частности, текущие контракты на недропользование не имеют налоговой стабильности с 1 января 2009 года, и налоговые обязательства исчисляются в общеустановленном порядке, что может привести к неблагоприятным изменениям налоговых позиций недропользователей, включая позицию Компании. 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 учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

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

21 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

С июля 2020 года Комитетом государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан (далее – «КГД») осуществлен запуск пилотного проекта по внедрению горизонтального мониторинга, который продлится до 31 декабря 2024 года. Так, в 2022 году КГД в рамках пилотного проекта по горизонтальному мониторингу было проведено изучение исторических данных за пятилетний период, по итогам которого проведена налоговая проверка и было выставлено уведомление о результатах налоговой проверки. По результатам акта предварительной налоговой проверки, в 2022 году Компания признала резерв по налогам на сумму 1,425,740 тысяч тенге. Компания выразила свое несогласие, были поданы иски и жалобы в суды и Апелляционную комиссию Министерства финансов Республики Казахстан. В декабре 2023 года решение Апелляционной комиссии вышло в пользу Компании по основным суммам обжалования (Примечание 16).

Судебные разбирательства

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

Ковенанты по займам

У Компании есть определенные ковенанты по банковским займам. Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Компании, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. По итогам 2023 и 2022 гг. Компания исполнила ковенанты по займам.

22 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Компании подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

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

а) Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

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

Управление кредитным риском.

Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Компании. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

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

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Система классификации кредитного риска

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Компания использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта. Внутренняя система рейтингов на основе рисков является внутренней разработкой, и рейтинги оцениваются руководством. Компания использует разные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса активов.

Компания применяет внутренние рейтинговые системы на основе рисков для оценки кредитного риска по долгосрочной дебиторской задолженности.

Рейтинговые модели регулярно пересматриваются, бэк-тестируются на основе фактических данных о дефолтах и обновляются в случае необходимости. Независимо от используемого метода Компания регулярно подтверждает точность рейтингов, рассчитывает и оценивает прогнозирующие способности моделей.

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги и соответствующие диапазоны вероятностей дефолта применяются для всех финансовых активов, за исключением долгосрочной дебиторской задолженности

Система классификации кредитного риска

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Компания использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровней риска внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются с внутренней единой шкалой с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта, как указано в таблице ниже:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующие внутренние рейтинги	Соответствующие рейтинги внешних международных рейтинговых агентств (S&P)	Соответствующий интервал вероятности дефолта
Превосходный уровень	SK_A	AAA-, A-	0,01% – 0,15%
Хороший уровень	SK_B	BBB+/-, BBB-	0,16% – 0,75%
Удовлетворительный уровень	SK_C	BB+/-, BB-	0,76% – 17,40%
Требуется специальный мониторинг	SK_D	B+/-, CCC	17,41% – 99,9%
Дефолт		D	100%

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности.

- *Превосходный уровень* – высокое кредитное качество с низким ожидаемым кредитным риском.
- *Хороший уровень* – достаточное кредитное качество со средним кредитным риском.
- *Удовлетворительный уровень* – среднее кредитное качество с удовлетворительным кредитным риском.
- *Требуется специальный мониторинг* – механизмы кредитования, которые требуют более тщательного мониторинга и восстановительного управления.
- *Дефолт* – механизмы кредитования, по которым наступил дефолт.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

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

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. *Вероятность дефолта (PD)* – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. *Убыток в случае дефолта (LGD)* – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приближительную величину.

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

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

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

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСІ) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные займы, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

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

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - приостановка начисления процентов/снижение процентной ставки по финансовому активу;
 - списание основного долга;
 - продажа финансового актива со значительным дисконтом к номинальной стоимости;
 - реструктуризация, приводящая к снижению/списанию стоимости займа/прощению задолженности;
 - увеличение срока погашения финансового актива;
 - предоставление отсрочки платежа по основному долгу/процентному платежу на более поздний период;
 - подача иска о признании банкротства контрагента в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
 - иск, поданный контрагентом по заявлению о банкротстве;
 - просрочка по обязательствам, покрываемым договором гарантии или выплатой по договору гарантии, превышает 90 дней.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для раскрытия информации Компания привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Компании.

Инструмент более не считается дефолтным (т. е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет какому-либо из критериев дефолта в течение трех месяцев подряд. Этот период был определен на основании анализа, учитывающего вероятность возвращения статуса дефолта финансовому инструменту после ликвидации просрочки платежа с использованием разных возможных определений ликвидации просрочки.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется как на индивидуальной, так и на портфельной основе.

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

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

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

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

Оценочный резерв под кредитные убытки финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2022 года является несущественным.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, Компания применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приближительную величину.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

Компания проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по финансовым активам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год.

Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Компании, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. В соответствии с действующими Правилами формирования и мониторинга Планов развития Компании, планирование и мониторинг движения денежных потоков производится как на краткосрочной ежемесячной основе, так и в рамках формирования среднесрочного планирования деятельности на 5 лет. Кроме того, в Компании разрабатывается и утверждается Стратегия развития Компании на 10 лет. При планировании денежных потоков также учитывается получение доходов от размещения временно свободных денежных средств на депозитах.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на конец отчетного периода до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения. Анализ по срокам погашения, основан на недисконтированных суммах, включая будущее погашение процентов и основной суммы долга.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребо- вания и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет
На 31 декабря 2023 г.					
Займы	7,480,219	2,808,062	23,872,064	137,503,848	10,288,074
Облигации	-	-	4,537,881	49,935,561	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	235,320	281,992	-	-	-
Финансовая аренда	35,012	70,025	315,112	1,859,450	-
Финансовая гарантия	-	-	-	-	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	7,750,551	3,160,079	28,725,057	189,298,859	10,288,074
На 31 декабря 2022 г.					
Займы	6,253,163	39,393,540	28,773,925	44,194,568	108,235,398
Облигации	-	-	4,537,881	35,018,816	19,454,627
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	411,954	249,749	-	-	-
Финансовая аренда	29,333	58,666	263,995	1,552,627	-
Финансовая гарантия	10,665,014	-	-	-	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	17,359,464	39,701,955	33,575,801	80,766,011	127,690,025

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Рыночный риск

Валютный риск

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

Риск изменения процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Риск изменения процентных ставок возникает по займам от Азиатского Банк Развития, процентная ставка которых привязана к приросту фактических показателей инфляции Республики Казахстан. Компания проводит тщательный мониторинг изменений переменных ставок. У Компании нет официальных соглашений по анализу и смягчению рисков, связанных с изменением процентных ставок.

Если бы на 31 декабря 2023 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 154,460 тысяч тенге меньше и на 154,460 тысяч тенге больше в результате более высоких/низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой (31 декабря 2022 года 200 базисных пунктов выше/ниже: прибыль за год составила бы на 346,424 тысяч тенге меньше и на 346,424 тысяч тенге больше).

Управление капиталом

Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционера и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Для поддержания или корректировки структуры капитала Компания может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционеру, вернуть капитал акционеру или реализовать активы для уменьшения заемных средств. Как и другие компании отрасли, Компания проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в отдельном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов.

Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в отдельном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Итого займы	13	159,556,893	175,007,617
<i>Минус:</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	10	(17,683,772)	(22,029,475)
Чистые заемные средства		141,873,121	152,978,142
Итого собственный капитал		499,787,261	427,963,863
Итого капитал		641,660,382	580,942,005
Соотношение заемного и собственного капитала		22%	26%

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

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

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

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2023 г.			Балансовая стоимость	31 декабря 2022 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	17,683,772	-	17,683,772	-	22,029,475	-	22,029,475
Депозиты с фиксированным сроком	-	304	-	304	-	1,304	-	1,304
Финансовая дебиторская задолженность	-	539,480	-	528,520	-	7,477,118	-	7,596,400
Дивиденды к получению	-	481	-	481	-	488	-	488
Займы выданные	-	40,372,776	-	40,382,889	-	47,732,982	-	52,277,529
Задолженность работников	-	18,823	-	18,823	-	42,945	-	42,945
Итого финансовые активы	-	58,615,636	-	58,614,789	-	77,284,312	-	81,948,141
Обязательства								
Займы и облигации	-	136,932,440	-	159,556,893	-	146,593,465	-	175,007,617
Обязательства по аренде	-	1,217,496	-	1,367,036	-	1,245,198	-	1,158,760
Финансовая кредиторская задолженность	-	517,312	-	517,312	-	1,340,012	-	1,340,012
Итого финансовые обязательства	-	138,667,248	-	161,441,241	-	149,178,675	-	177,506,389

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

24 События после отчетной даты

9 января 2024 года подписан договор корпоративной гарантии Самрук-Қазына на сумму 117,000,000 тысяч тенге по договору займа АО «АлЭС» с Банком Развития Казахстана в целях финансирования проекта по газификации Алматинской ТЭЦ-2.

19 января 2024 года Компания подписала дополнительное соглашение к Договору займа с АО «Алатау Жарык Компаниясы» о пролонгации срока займа до 21 декабря 2026 года.

24 События после отчетной даты (продолжение)

25 января 2024 года Компания подписала дополнительное соглашение к Договору № С.Э./45-и от 14 января 2011 года с Самрук-Қазына о продлении срока займа до 25 декабря 2026 года, с изменением ставки вознаграждения по займу, равной средневзвешенной инфляции за 10 лет, предшествующих на начало отчетного года.

16 февраля 2024 года Группа выплатила ТОО «Богатырь-Комир» 1,500,000 тысяч тенге в счет частичного погашения основной суммы долга по полученным займам и 323,815 тысяч тенге вознаграждения по займам.

25 Прибыль/(убыток) на акцию

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Прибыль/(Убыток) за год, причитающаяся/причитающийся акционеру Компании	8,682,335	(4,651,863)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	5,849,013	5,604,175
Прибыль/(Убыток) за год, причитающаяся/причитающийся акционеру Компании (с округлением до тенге)	1,484	(830)

Балансовая стоимость одной акции

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами. На 31 декабря 2023 года данный показатель, рассчитанный руководством Компании на основании данных финансовой отчетности, составил 79,081 тенге (31 декабря 2022 года: 75,857 тенге). Ниже представлена таблица по расчету балансовой стоимости одной акции:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Итого активы	662,494,452	607,634,859
Минус: нематериальные активы	(629,749)	(697,765)
Минус: итого обязательства	(162,707,191)	(179 670 996)
Чистые активы для простых акций	499,157,512	427,266,098
Количество простых акций на 31 декабря	6,311,967	5,632,537
Балансовая стоимость одной акции, тенге	79,081	75,857