

**АО «Кристалл Менеджмент»**

**Консолидированная финансовая отчётность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2019 года,  
с отчётом независимого аудитора*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

Отчёт независимого аудитора

**Консолидированная финансовая отчётность**

|  |      |
|--|------|
| Консолидированный отчёт о финансовом положении.....        | 1    |
| Консолидированный отчёт о совокупном убытке.....           | 2    |
| Консолидированный отчёт об изменениях в капитале .....     | 3    |
| Консолидированный отчёт о движении денежных средств.....   | 4    |
| Примечания к консолидированной финансовой отчётности ..... | 5-48 |



«Эрнст энд Янг» ЖШС  
Әл-Фараби д-лы, 77/7  
«Есентай Тауэр» ғимараты  
Алматы қ., 050060  
Қазақстан Республикасы  
Тел.: +7 727 258 59 60  
Факс: +7 727 258 59 61  
www.ey.com/kz

ТОО «Эрнст энд Янг»  
пр. Аль-Фараби, д. 77/7  
здание «Есентай Тауэр»  
г. Алматы, 050060  
Республика Казахстан  
Тел.: +7 727 258 59 60  
Факс: +7 727 258 59 61  
www.ey.com/kz

Ernst & Young LLP  
Al-Farabi ave., 77/7  
Esentai Tower  
Almaty, 050060  
Republic of Kazakhstan  
Tel.: +7 727 258 59 60  
Fax: +7 727 258 59 61  
www.ey.com/kz

## **Аудиторский отчет независимого аудитора**

Акционерам, Совету директоров и Руководству АО «Кристалл Менеджмент»

### ***Мнение с оговоркой***

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Кристалл Менеджмент» и его дочерней организации (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о совокупном убытке, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в пункте «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчета, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### ***Основание для выражения мнения с оговоркой***

Учетной политикой Группы в отношении основных средств является модель переоценки. Согласно требованиям учетной политики и МСФО (IAS 16), переоценка основных средств должна проводиться с достаточной регулярностью для обеспечения того, чтобы балансовая стоимость основных средств не отличалась существенно от ее справедливой стоимости на отчетную дату.

Последняя переоценка основных средств Группы проводилась по состоянию на 31 декабря 2016 года. Существует ряд факторов, указывающих на то, что справедливая стоимость основных средств в сумме 23.096.027 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года существенно изменилась с даты последней переоценки. Влияние данного несоответствия МСФО на консолидированную финансовую отчетность не было определено.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

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

### ***Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности***

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что Группа понесла чистый убыток в сумме 1.440.791 тысяча тенге в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, и на эту дату текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на 20.502.455 тысяч тенге. Как указано в Примечании 2, эти события или условия, а также прочие обстоятельства, изложенные в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

### ***Ключевые вопросы аудита***

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. В дополнение к обстоятельствам, изложенным в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» и «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем отчете. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения с оговоркой о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.



## Ключевой вопрос аудита

## Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

### Соблюдение показателей кредитных соглашений

В соответствии с условиями кредитных соглашений, Группа должна соблюдать и поддерживать финансовые и нефинансовые показатели на определенном уровне. Нарушение таких условий может привести к значительному дефициту финансирования. Соблюдение показателей является ключевым вопросом аудита, так как оно может оказать существенное влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке консолидированной финансовой отчетности, а также на классификацию финансовых обязательств в финансовой отчетности.

Информация о соблюдении требований по показателям раскрыта в Примечании 12 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили условия кредитных соглашений. Мы сравнили данные, используемые в расчетах, с показателями консолидированной финансовой отчетности, где применимо. Мы оценили математическую точность расчетов по финансовым показателям, а также проверили соблюдение нефинансовых показателей по состоянию на 31 декабря 2019 года.

### Признание выручки от оказания услуг по поддержанию готовности электрической мощности

Выручка от оказания услуг по поддержанию готовности электрической мощности являлся одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи введением рынка мощности с 1 января 2019 года для обеспечения надежности единой электроэнергетической системы Республики Казахстан. Эта выручка зависит от оценок руководства в отношении объема услуг.

Раскрытие информации Группой в отношении учета новой услуги включено в Примечание 16 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили имеющуюся информацию о вводе рынка электрической мощности, получили дополнительные пояснения от руководства Группы и рассмотрели соответствующую нормативно-правовую базу. Мы проанализировали учетную политику, примененную в отношении признания выручки от услуг. Мы сравнили объем электрической мощности, использованный при расчете выручки за отчетный период с документом, подтверждающим фактический максимальный объем электрической мощности, согласованный с единственным покупателем. Мы проанализировали раскрытие Группой информации в отношении выручки за данную услугу.

### ***Ответственность Руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность***

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

### ***Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности***

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.



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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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 ошибок, 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 Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров 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 соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, - Кайрат Медетбаев.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Кайрат Медетбаев  
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000137 от 8 февраля 2013 года

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

9 апреля 2020 года



Гульмира Турмагамбетова  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

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



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2019 года

| <i>В тысячах тенге</i>   | Прим.  | 31 декабря<br>2019 года | 31 декабря<br>2018 года |
|--|--------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Активы</b>  |        |                         |                         |
| <b>Внеоборотные активы</b>   |        |                         |                         |
| Нематериальные активы  | 5      | 86.657                  | -                       |
| Основные средства  | 6      | 23.096.027              | 24.960.481              |
| Разведочные и оценочные активы   | 7      | 29.766.927              | 25.610.171              |
| Авансы, выданные за долгосрочные активы                                      |        | 102.534                 | 271.774                 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании                              | 11     | 356.379                 | 294.485                 |
| Активы по отложенному подоходному налогу                                     | 22     | 706.410                 | -                       |
| Активы в форме права пользования   |        | 6.628                   | -                       |
| Долгосрочный НДС к возмещению  |        | 1.222.864               | 1.222.864               |
|  |        | <b>55.344.426</b>       | <b>52.359.775</b>       |
| <b>Оборотные активы</b>  |        |                         |                         |
| Товарно-материальные запасы  | 8      | 262.769                 | 211.858                 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                                  |        | 107.847                 | 16.213                  |
| Авансы выданные  | 9      | 258.008                 | 192.392                 |
| НДС к возмещению   |        | 114.986                 | 182.663                 |
| Прочие налоги к возмещению   |        | 31.277                  | 24.655                  |
| Вознаграждения к получению   |        | 25.374                  | 12.530                  |
| Прочие оборотные нефинансовые активы   |        | 45.950                  | 25.828                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 10     | 1.150.785               | 823.346                 |
|  |        | <b>1.996.996</b>        | <b>1.489.485</b>        |
| <b>Итого активы</b>  |        | <b>57.341.422</b>       | <b>53.849.260</b>       |
| <b>Капитал и обязательства</b>   |        |                         |                         |
| <b>Капитал</b>   |        |                         |                         |
| Акционерный капитал  | 11     | 35.670.200              | 25.470.200              |
| Дополнительно оплаченный капитал   |        | 1.617.749               | 1.617.749               |
| Накопленный убыток   |        | (5.546.120)             | (4.105.329)             |
| <b>Итого капитал</b>   |        | <b>31.741.829</b>       | <b>22.982.620</b>       |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>  |        |                         |                         |
| Процентные займы   | 12     | -                       | 15.566.377              |
| Обязательства по аренде  |        | 6.867                   | -                       |
| Оценочные обязательства по Контракту, долгосрочная часть                     | 13     | 399.369                 | 854.521                 |
| Обязательства по отложенному подоходному налогу                              | 22     | 2.693.906               | 2.232.067               |
|  |        | <b>3.100.142</b>        | <b>18.652.965</b>       |
| <b>Текущие обязательства</b>   |        |                         |                         |
| Процентные займы   | 12     | 21.520.972              | 11.980.677              |
| Торговая кредиторская задолженность  | 14     | 408.691                 | 96.257                  |
| Обязательства по договорам с покупателями за электроэнергию и тестовую нефть | 15, 16 | 399.037                 | 35.251                  |
| Прочие налоги к уплате   |        | 25.753                  | 1.487                   |
| Оценочные обязательства по Контракту, краткосрочная часть                    | 13     | 76.044                  | 35.439                  |
| Текущая часть обязательств по аренде   |        | 1.715                   | -                       |
| Прочие текущие обязательства   |        | 67.239                  | 64.564                  |
|  |        | <b>22.499.451</b>       | <b>12.213.675</b>       |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>   |        | <b>57.341.422</b>       | <b>53.849.260</b>       |

\* Некоторые сопоставимые данные были изменены для соответствия презентации текущего года.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Сайзинулы Д.

Род А.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 6-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

| <i>В тысячах тенге</i>   | Прим. | 2019 год           | 2018 год    |
|--|-------|--------------------|-------------|
| Выручка по договорам с покупателями                                  | 16    | <b>5.902.754</b>   | 6.467.984   |
| Себестоимость реализации   | 17    | <b>(4.656.957)</b> | (4.898.829) |
| <b>Валовая прибыль</b>   |       | <b>1.245.797</b>   | 1.569.155   |
| Общие и административные расходы                                     | 18    | <b>(1.008.105)</b> | (975.989)   |
| Расходы по реализации  | 19    | <b>(382.815)</b>   | (400.262)   |
| Прочие доходы  | 21    | <b>51.045</b>      | 77.977      |
| Прочие расходы   | 21    | <b>(34.406)</b>    | (158.669)   |
| <b>(Убыток)/прибыль от операционной деятельности</b>                 |       | <b>(128.484)</b>   | 112.212     |
| Финансовые доходы  |       | <b>65.954</b>      | 28.953      |
| Финансовые затраты   | 20    | <b>(1.671.955)</b> | (2.053.741) |
| Курсовая разница, нетто  |       | <b>49.123</b>      | (471.534)   |
| <b>Убыток до налогообложения</b>                                     |       | <b>(1.685.362)</b> | (2.384.110) |
| Экономия по подоходному налогу                                       | 22    | <b>244.571</b>     | 256.382     |
| <b>Чистый убыток за год</b>  |       | <b>(1.440.791)</b> | (2.127.728) |
| <b>Итого совокупный убыток за год, за вычетом подоходного налога</b> |       | <b>(1.440.791)</b> | (2.127.728) |

\* Некоторые сопоставимые данные были изменены для соответствия презентации текущего года.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Сайзинулы Д.

Род А.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 6-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

| <i>В тысячах тенге</i>                                | Прим. | Акционер-<br>ный<br>капитал | Дополни-<br>тельно<br>оплаченный<br>капитал | Накоплен-<br>ный<br>убыток | Итого             |
|---|-------|-----------------------------|---|----------------------------|-------------------|
| <b>На 1 января 2018 года</b>                          | 11    | 25.470.200                  | 1.185.337                                   | (1.977.601)                | 24.677.936        |
| Чистый убыток за год                                  |       | -                           | -   | (2.127.728)                | (2.127.728)       |
| <b>Итого совокупный убыток за год</b>                 |       | -                           | -   | (2.127.728)                | (2.127.728)       |
| Дисконт по займу, полученному от<br>связанной стороны |       | -                           | 432.412                                     | -                          | 432.412           |
| <b>На 31 декабря 2018 года</b>                        | 11    | 25.470.200                  | 1.617.749                                   | (4.105.329)                | 22.982.620        |
| Чистый убыток за год                                  |       | -                           | -   | (1.440.791)                | (1.440.791)       |
| <b>Итого совокупный убыток за год</b>                 |       | -                           | -   | (1.440.791)                | (1.440.791)       |
| Увеличение уставного капитала                         | 11    | 10.200.000                  | -   | -                          | 10.200.000        |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>                        |       | <b>35.670.200</b>           | <b>1.617.749</b>                            | <b>(5.546.120)</b>         | <b>31.741.829</b> |

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Сайинулы Д.

Род А.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 6-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

| В тысячах тенге   | Прим.      | 2019 год           | 2018 год            |
|---|------------|--------------------|---------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>                                   |            |                    |                     |
| Убыток до налогообложения   |            | (1.685.362)        | (2.384.110)         |
| <b>Корректировки на:</b>  |            |                    |                     |
| Износ и амортизацию   | 17, 18, 19 | 2.504.206          | 2.536.898           |
| Резерв по неиспользованным отпускам   |            | 60.031             | 58.446              |
| Нереализованную курсовую разницу, нетто   |            | (49.123)           | 471.534             |
| Убыток от выбытия основных средств  |            | 17.193             | 36.760              |
| Финансовые доходы   |            | (65.954)           | (28.953)            |
| Финансовые затраты  | 20         | 1.671.955          | 2.053.741           |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b> |            | <b>2.452.946</b>   | <b>2.744.316</b>    |
| <b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>                                   |            |                    |                     |
| Товарно-материальные запасы   |            | 304.546            | (17.918)            |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность   |            | (91.634)           | 28.079              |
| Авансы выданные   |            | (65.089)           | 18.113              |
| Прочие налоги к возмещению  |            | 61.055             | 110.853             |
| Прочие краткосрочные активы   |            | (12.155)           | 10.225              |
| <b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>                              |            |                    |                     |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность  |            | (3.875)            | (56.573)            |
| Обязательства по договорам с покупателями   |            | 363.786            | (5.762)             |
| Прочие налоги к уплате  |            | 24.266             | 531                 |
| Прочие текущие обязательства  |            | (57.356)           | (50.293)            |
| <b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>                     |            | <b>2.976.490</b>   | <b>2.781.571</b>    |
| Проценты полученные   |            | 45.143             | 16.554              |
| Проценты уплаченные   |            | (963.559)          | (207.749)           |
| <b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>                |            | <b>2.058.074</b>   | <b>2.590.376</b>    |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>                                 |            |                    |                     |
| Приобретение основных средств   |            | (929.052)          | (359.501)           |
| Приобретение активов по разведке и оценке   |            | (4.306.567)        | (11.247.813)        |
| Размещение депозита   |            | (61.894)           | (33.563)            |
| <b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>           |            | <b>(5.297.513)</b> | <b>(11.640.877)</b> |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>                                     |            |                    |                     |
| Взносы в уставный капитал   | 11         | 10.200.000         | -                   |
| Получение займов  |            | 7.587.160          | 11.721.410          |
| Погашение банковских займов   |            | (14.303.168)       | (2.041.295)         |
| <b>Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности</b>                  |            | <b>3.483.992</b>   | <b>9.680.115</b>    |
| <b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентах</b>                            |            | <b>244.553</b>     | <b>629.614</b>      |
| <b>Влияние изменений в обменных курсах по денежным средствам и их эквивалентам</b>    |            |                    |                     |
|   |            | 82.886             | 41.339              |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>                                 |            | <b>823.346</b>     | <b>152.393</b>      |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>                               |            | <b>1.150.785</b>   | <b>823.346</b>      |

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Сайзинулы Д.

Род А.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 6-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

---

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Кристалл Менеджмент» (далее по тексту – «Компания») является акционерным обществом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан, вследствие реорганизации товарищества с ограниченной ответственностью 10 марта 2017 года. Дата первичной регистрации товарищества – 4 декабря 2007 года.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания принадлежит АО «Joint Resources» (51%), ТОО «EuroAsia Construction» (24,5%), АО «Позитив-А» (15%), ТОО «FCI Management LLP» (9,5%) (далее – «Акционеры»). Все эти компании были образованы в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Конечной контролирующей стороной является гражданин Республики Казахстан Кулибаев Т.А.

Дочерняя организация Компании, ТОО «Exploration Production Crystal Management» («Дочерняя организация»), была создана 13 декабря 2018 года со 100% долей владения. Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и ее дочерней организации (далее совместно именуемые «Группа»).

Основным направлением деятельности Группы является производство и реализация электроэнергии энергоснабжающим предприятиям. В январе 2010 года Группа начала строительство газотурбинной электростанции (ГТЭС) с мощностью 87,03 МВт, расположенной на месторождении Акшабулак в Кызылординской области (120 км от города Кызылорда). Строительство станции полностью было завершено и введено в эксплуатацию в июне 2012 года. Изначально газотурбинная электростанция работает на основе сухого топливного газа, производимого ТОО «СП «Казгермунай». С момента запуска ГТЭС и до мая 2014 года газ поставлялся на основе контракта о поставке сухого топливного газа, заключенного с ТОО «СП «Казгермунай». С мая 2014 года газ поставляется по контракту, заключенному с АО «КазТрансГаз Аймак» сроком до 2020 года включительно.

7 февраля 2014 года Группа заключила контракт недропользования (далее – «Контракт») № 3996-УВС с Министерством нефти и газа на разведку углеводородных ресурсов на территории участка, расположенного в Кызылординской, Актюбинской и Карагандинской областях. Контракт на недропользование был заключен на 6 лет и подписан на основе прямых переговоров в качестве меры государственной поддержки (решение проблем газоснабжения и перспектив развития) электростанции на месторождении Акшабулак. Срок Контракта составлял 6 лет. 20 января 2020 года к Контракту было подписано Дополнительное соглашение № 7, согласно которому срок Контракта продлен до 31 декабря 2022 года включительно. В рамках тестовой добычи в 2019 году Группой добыто и продано 19.188 тон нефти в соответствии с требованиями Министерства Энергетики РК (2018 год: 1.821 тон).

Зарегистрированный офис Группы находится по адресу: Республика Казахстан, город Алматы, улица Чайковского, дом 95. Консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску Генеральным директором и Главным бухгалтером 8 апреля 2020 года.

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением следующих статей: основные средства, которые с 1 августа 2016 года учитываются по переоцененной стоимости, и других статей, описанных в учетной политике и примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, и все значения в данной консолидированной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

#### Основа консолидации

Консолидация дочерних организаций осуществляется материнской компанией с даты их приобретения или создания, представляющей собой дату получения контроля над дочерней организацией и продолжают консолидироваться до даты прекращения данного контроля. Финансовая отчетность дочерних организаций подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключены.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

#### Принцип непрерывности деятельности

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

На отчётную дату, текущие обязательства Группы превысили её текущие активы на 20.502.455 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: текущие активы превышали текущие обязательства на 10.724.190 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2019 года, Группа не выполнила определенные ковенанты, установленные займодателями (*Примечание 12*). Руководство считает, что банки не намерены востребовать погашения займов в течение 12 месяцев с даты выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Группы. Эти события или условия, а также прочие изложенные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Способность Группы оплачивать торговую кредиторскую задолженность, погашать привлечённые средства, продолжать запланированную разведочную и оценочную деятельность и поддерживать принцип непрерывной деятельности зависит от привлечения Группой дополнительных денежных средств в обозримом будущем. На дату данной отчетности руководство было удовлетворено достаточными основаниями, что Группа сможет непрерывно осуществлять свою деятельность путём привлечения дополнительных средств от материнской компании по мере необходимости. Существует ряд неопределённостей относительно успешности получения финансирования из вышеупомянутого источника, включая, но не ограничиваясь погашением финансовых обязательств головной материнской компанией. В случае, если Группа не сможет урегулировать вышеупомянутые факторы неопределённости и успешно получить финансирование из вышеуказанного источника в достаточном объёме, появятся значительные сомнения в способности Группы погашать свою задолженность в установленный срок, и, следовательно, непрерывно осуществлять свою деятельность. Данная консолидированная финансовая отчётность не включает какие-либо корректировки, относящиеся к возмещаемости и классификации учтённых сумм активов или в отношении сумм и классификации обязательств, которые могли бы быть необходимыми, в случае если Группа не сможет осуществлять свою деятельность на непрерывной основе.

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Характер и влияние изменений, обусловленных применением данного стандарта финансовой отчетности, описаны ниже.

В 2019 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

#### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Группа является арендодателем.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

##### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)*

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта первоначального применения стандарта на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Группа решила использовать упрощение практического характера, позволяющее не проводить повторный анализ того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на 1 января 2019 года Группа на дату первоначального применения не имеет договоры, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.

У Группы имеются договоры аренды офисных помещений, транспортных средств, земли и прочего оборудования. До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор аренды (в котором она выступала арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

##### Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда

У группы нет аренды, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда.

##### Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде. В договоре аренды Высоковольтной линии активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. Группа не пересчитывала сравнительную информацию, которая была представлена в соответствии с МСФО (IAS) 17. Разница, возникающая в результате применения МСФО (IFRS) 16, была признана незначительной.

Исходя из вышеуказанного, по состоянию на 1 января 2019 года в отчете о финансовом положении были признаны и представлены отдельно:

- активы в форме права пользования в размере 7.954 тысячи тенге;
- обязательства по аренде в размере 7.954 тысячи тенге.

За 2019 год были признаны:

- расходы по амортизации активов в форме права пользования на сумму 1.326 тысяч тенге в составе расходов по реализации;
- процентный расход по обязательствам по аренде на сумму 628 тысяч тенге в составе финансовых затрат (*Примечание 20*).

По состоянию на 31 декабря 2019 года в отчете о финансовом положении активы в форме права пользования и обязательства по аренде составили 6.628 тысяч тенге и 8.582 тысячи тенге, соответственно.

Ставка дисконтирования составила 7,9%.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

##### *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»*

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит требований, относящихся к процентам и штрафам, связанным с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение поясняет следующие вопросы:

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

Группа определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

Группа применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль.

При применении разъяснения Группа проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки. Учитывая то, что Группа выполняет требования налогового законодательства, Группа пришла к выводу, что принятие налоговыми органами применяемых ею налоговых трактовок (в том числе трактовок, применяемых ее дочерними организациями) является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использует программы с установленными выплатами.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

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

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

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

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

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

Данные усовершенствования включают следующие:

##### *МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»*

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

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее подобных операций в представленных периодах.

##### *МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»*

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

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

##### *МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»*

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

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

###### *МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»*

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

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу, если применимо.

###### *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года и позднее. Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

###### *Концептуальные основы финансовой отчетности*

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию *Концептуальных основ финансовой отчетности*. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов на или после 1 января 2020 года. Указанная новая редакция не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

###### *Поправка к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»*

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, определенное в стандарте. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены на или после 1 января 2020 года. Досрочное применение поправки разрешено. Поскольку поправка действует перспективно в отношении отражения операций и прочих событий, которые будут иметь место после даты ее первого применения, поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

###### *Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»*

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСБУ (IAS) 1 и МСБУ (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСБУ (IAS) 1 и МСБУ (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

*Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Процентные ставки»*

В сентябре 2019 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Процентные ставки. Реформа эталонов». Принятые поправки предоставляют освобождения от выполнения некоторых требований к учету хеджирования, выполнение которых может привести к прекращению учета хеджирования в силу неопределенности, возникающей в результате реформы эталонной процентной ставки. Поправки начинают действовать с 1 января 2020 года. Досрочное применение разрешено.

Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправка к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»*

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» под названием «Классификация финансовых обязательств в качестве кратко- и долгосрочных». Принятая поправка уточняет критерии классификации обязательств в качестве долгосрочных или краткосрочных. Поправка начинает действовать с 1 января 2022 года. Досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку Группа уже применяет уточненные критерии.

Группа не планирует досрочного применения по указанным выше новым стандартам и поправкам к существующим стандартам, в отношении которых оно возможно.

#### Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные

В консолидированном отчёте о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на текущие и долгосрочные. Актив является текущим, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных. Обязательство является текущим, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- у Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге. Тенге является функциональной валютой и валютой представления данной финансовой отчётности Группы.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по официальному рыночному курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Все курсовые разницы отражаются в отчёте о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, оцениваемые на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные активы, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или убытки, возникающие по обратному пересчёту немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, рассматриваются в соответствии с признанием доходов или убытков от изменения справедливой стоимости такой статьи (т.е. курсовая разница по статьям, чей доход или убыток по справедливой стоимости признаётся в прочем совокупном доходе или в прибылях и убытках, также признаются в прочем совокупном доходе или прибылях и убытках, соответственно).

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»).

При подготовке данной консолидированной финансовой отчётности использовались следующие обменные курсы иностранных валют по отношению к тенге:

| <b>Обменный курс на конец года (к тенге)</b> | <b>31 декабря<br/>2019 года</b> | <b>31 декабря<br/>2018 года</b> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| 1 доллар США                                 | <b>382,59</b>                   | 384,20                          |
| 1 евро                                       | <b>429,00</b>                   | 439,37                          |
| 1 японская йена                              | <b>3,52</b>                     | 3,48                            |

| <b>Средний обменный курс за год (к тенге)</b> | <b>2019 год</b> | <b>2018 год</b> |
|---|-----------------|-----------------|
| 1 доллар США                                  | <b>382,89</b>   | 347,32          |
| 1 евро  | <b>428,57</b>   | 408,59          |
| 1 японская йена                               | <b>3,51</b>     | 3,14            |

#### Основные средства

Основные средства первоначально признаются по себестоимости. Последующий учёт осуществляется по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации (кроме земли и незавершённого строительства) и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки, в случае их наличия.

Группа учитывает принадлежащие ей основные средства по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости признаются в отчёте о совокупном доходе. Группа периодически привлекает независимых экспертов для проведения переоценки её основных средств до их справедливой стоимости замещения.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение резерва переоценки активов, входящего в состав собственного капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этих же активов, признанный вследствие ранее проведённой переоценки в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признаётся в прибылях и убытках, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва от переоценки актива.

Разница между амортизацией, рассчитанной на основе переоценённой балансовой стоимости актива, и амортизацией, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива, ежегодно переводится из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль. Кроме того, накопленная амортизация и обесценение на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и затем чистая сумма дооценивается до переоценённой стоимости актива. При выбытии актива резерв переоценки, относящийся к конкретному выбываемому активу, переносится в нераспределённую прибыль.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Основные средства (продолжение)

Стоимость основных средств также включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Группа признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения.

Износ рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

|                       | Годы  |
|-----------------------|-------|
| Здания и сооружения   | 15-30 |
| Машины и оборудование | 5-20  |
| Транспорт             | 7-10  |
| Прочие                | 2-20  |

Газовые турбины амортизируется по производственному методу. Расчёт ставки амортизации по производственному методу рассчитывается на основе фактических использованных моточасов из общего резерва часов.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы износа основных средств анализируются в конце каждого годового отчётного периода и при необходимости корректируются перспективно.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчёт о совокупном доходе за тот отчётный год, в котором признание актива было прекращено.

#### *Незавершённое строительство*

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости и представлено основными средствами в процессе строительства, оборудованием, ожидающим установки и монтажа, а также материалами, используемыми в строительстве и капитальном ремонте. В незавершенное строительство включается себестоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Когда строительство завершено или машины и оборудование готовы для использования, объект переводится в соответствующую категорию.

На незавершенное строительство износ не начисляется.

#### *Затраты по займам*

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

#### **Разведочные и оценочные активы**

Геологические и геофизические расходы списываются в момент, когда такие затраты были понесены. Затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам, капитализируются в составе активы по разведке и оценке до тех пор пока не будет завершено бурение скважины и результаты такого бурения не будут оценены. Такие затраты включают в себя заработную плату, материалы, горючее и электроэнергию, стоимость буровых станков и платежи подрядчикам. Если углеводороды не обнаружены, тогда расходы на разведку будут списаны как расходы по сухой скважине. В случае, если будут найдены углеводороды, подлежащие оценке, которая может включать в себя бурение других скважин (разведочных или структурно-поисковых скважин), коммерческая разработка которых достаточно вероятна, то такие затраты будут продолжать учитываться как актив.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Разведочные и оценочные активы (продолжение)

Все затраты такого рода подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, по крайней мере раз в год, для того, чтобы подтвердить намерение о продолжении разработки или какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения. Если этого больше не происходит, затраты списываются.

Когда запасы нефти и газа доказаны и принимается решение о продолжении разработки, тогда соответствующие затраты переводятся в состав нефтегазовых активов.

#### *Затраты по приобретению лицензий на разведку*

Затраты по приобретению лицензий на разведку амортизируются по методу единицы издержек производства в течение срока лицензии, с даты начала коммерческого производства соответствующего месторождения.

Ожидаемый срок полезного использования актива пересматривается на ежегодной основе и, в случае необходимости, изменение срока полезного использования учитывается перспективно.

#### *Обесценение разведочных и оценочных активов*

На каждую отчётную дату Группа проверяет разведочные и оценочные активы на предмет обесценения, когда такие активы переводятся в состав материальных и нематериальных активов по разработке, или, когда имеются факты и обстоятельства, указывающие на обесценение активов.

Наличие одного или более из нижеследующих фактов и обстоятельств указывают на то, что Группа обязана проверить свои разведочные и оценочные активы на предмет обесценения (перечень не является исчерпывающим):

- период, в течение которого Группа имеет право на проведение разведке определённого участка, истек или истечёт в ближайшем будущем, и не ожидается его продление;
- значительные расходы на дальнейшую разведку и оценку минеральных ресурсов на определённом участке не включены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка минеральных ресурсов на определённом участке не привела к обнаружению коммерчески выгодных объёмов минеральных ресурсов, и Группа решила прекратить такую деятельность на определённом участке;
- Группа располагает достаточными данными о том, что, несмотря на вероятность разработки определённого участка, балансовая стоимость разведочных и оценочных активов, вероятно, не будет возмещена в полной мере в результате результативной разработки или реализации.

На 31 декабря 2019 года Группа не обнаружила индикаторов обесценения разведочных и оценочных активов.

#### Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Стоимость включает затраты на доставку запасов до их фактического местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

#### Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если текущая стоимость актива или ПГДП, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

### **3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

#### **Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

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

Убытки от обесценения (включая обесценение запасов) признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не может превысить его возмещаемую стоимость или балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчёте о совокупном доходе.

#### **Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка**

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

#### **Финансовые активы**

##### ***Первоначальное признание и оценка***

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

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Первоначальное признание и оценка (продолжение)*

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

##### *Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

На 31 декабря 2019 года у Группы не было долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

##### *Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)*

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

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

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

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

##### *Прекращение признания*

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Прекращение признания (продолжение)*

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

##### *Обесценение финансовых активов*

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

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

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали влияние на ожидаемые, достоверно оцененные, будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объёмов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определённой взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

#### Финансовые обязательства

##### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые обязательства (продолжение)

##### *Первоначальное признание и оценка (продолжение)*

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

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы. У Группы отсутствуют финансовые обязательства, определенные ею при первоначальном признании в качестве финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

##### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

##### *Кредиты и займы*

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы.

##### *Прекращение признания*

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

#### **Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

#### **Оценка справедливой стоимости**

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и нефинансовые активы, по справедливой стоимости, когда их справедливая стоимость значительно отличается от их остаточной стоимости. Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства; или
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в консолидированной финансовой отчётности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

#### Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как затраты по финансированию.

#### Налоги

##### *Текущий подоходный налог*

Налоговые активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчётную дату.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Налоги (продолжение)

##### *Текущий подоходный налог (продолжение)*

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в составе прибыли и убытка. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

##### *Отложенный налог*

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчётности на отчётную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

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

##### *Текущий подоходный налог*

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Налоги (продолжение)

##### *Текущий подоходный налог (продолжение)*

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании, и налоговому органу.

##### *Налог на добавленную стоимость (НДС)*

Налоговое законодательство предусматривает погашение налога на добавленную стоимость (НДС) по продажам и приобретениям на нетто основе. Таким образом, НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям, за вычетом НДС по продажам.

##### *НДС к уплате*

НДС к уплате начисляется на счетах бухгалтерского учёта на доходы от реализации товаров, работ и услуг, подлежащие обложению НДС, в соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан.

##### *НДС к возмещению*

НДС к возмещению отражается на счетах бухгалтерского учёта по приобретенным товарам, работам и услугам, которые были приобретены с НДС и, если таковые были использованы в целях получения дохода.

На каждую отчётную дату, сумма по счёту НДС к возмещению подлежит зачёту с суммой по счёту НДС к уплате для каждого налогоплательщика.

#### Дивиденды

Компания признает обязательство в отношении выплаты дивидендов, когда распределение утверждено и более не остается на усмотрении Компании. Согласно Закону «Об акционерных обществах» распределение утверждается акционерами. Соответствующая сумма признается непосредственно в составе собственного капитала.

#### Выручка по договорам с покупателями

Деятельность Группы связана с производством и реализацией электроэнергии. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки.

##### *Продажа электроэнергии*

Выручка от продажи электроэнергии признается в конце каждого месяца, в котором электроэнергия передается покупателю со средств передачи по данным средств измерения, подтвержденных системным оператором (АО «КЕГОК»). Оплата обычно производится авансовыми платежами.

Оказываемые услуги являются отдельными обязанностями к исполнению согласно договорам с покупателями. Договоры не предусматривают переменное вознаграждение, скидки за объём, минимальный объём или условия по договорному принципу «бери или плати».

В договорах купли-продажи электроэнергии отсутствуют иные обещания и обязанности, отличные от прямой передачи электроэнергии.

Согласно приказу Министра Энергетики РК № 514 от 14 декабря 2018 года «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию» для Компании на период с 2019 года и последующие 7 лет был установлен предельный тариф на электроэнергию – 8,73 тенге/кВт-ч. В 2019 году предельный тариф увеличен до 8,94 тенге/кВт-ч на период с 1 ноября 2019 года и до конца 2025 года.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

##### *Оказание услуг по поддержанию готовности электрической мощности*

Выручка от оказания услуг признается в конце каждого месяца по результатам аттестации электростанции, итогам ежегодных централизованных торгов электрической мощностью, а также акта о значениях коэффициентов системного оператора за месяц. Оказываемые услуги являются отдельными обязанностями к исполнению. В договорах оказания услуг отсутствуют иные обещания и обязанности.

##### *Процентный доход*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчете о совокупном убытке.

##### *Значительный компонент финансирования*

Как правило, Группа получает от покупателей краткосрочные авансовые платежи. В результате использования упрощения практического характера, предусмотренного МСФО (IFRS) 15, Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора она ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

#### Остатки по договору

##### *Торговая дебиторская задолженность*

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

##### *Обязательства по договору*

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

#### Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

##### *Группа в качестве арендатора*

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Аренда (продолжение)

##### *Активы в форме права пользования*

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Группа определила следующие сроки полезного использования:

- техника, оборудование, сооружения – от 3 до 15 лет;
- транспортные средства и прочее оборудование – от 3 до 5 лет.

##### *Обязательства по аренде*

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Группа представляет обязательства по аренде в составе «Процентных займов».

##### *Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды помещения и транспорта (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды мебели и офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

##### *Группа в качестве арендодателя*

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### **Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные организацией в связи с заемными средствами.

#### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнесов, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, созданные внутри организации, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Срок и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют срок или метод амортизации соответственно и учитываются как изменение бухгалтерских оценок. Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне единиц, генерирующих денежные средства. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Признание нематериального актива прекращается при его выбытии (т.е. на дату, на которую его получатель приобретает контроль), или когда от его использования или выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (расчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью данного актива), включаются в отчет о прибыли или убытке.

#### *Затраты на исследования и разработки*

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость завершения разработки нематериального актива и доведения его до состояния, пригодного для использования или продажи;
- свое намерение завершить разработку нематериального актива, а также возможность и намерение использовать или продать актив;
- то, как актив будет генерировать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты в ходе разработки актива.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Нематериальные активы (продолжение)

##### *Затраты на исследования и разработки (продолжение)*

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию, и производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости продаж. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на обесценение.

#### Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов, так как они считаются неотъемлемой частью деятельности Группы по управлению денежными средствами.

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

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

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных обстоятельств Группы. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

#### Переоценка основных средств

В 2016 году Группа провела переоценку основных средств. Группа привлекла аккредитованного независимого оценщика для оценки справедливой стоимости основных средств, включающих здания, сооружения, передаточные устройства, машины и оборудование. Исходные данные для определения справедливой стоимости основных средств относятся к 3-му уровню в иерархии справедливой стоимости (ненаблюдаемые исходные данные). В результате оценки сумма в размере 28.652.162 тысяч тенге была признана как справедливая стоимость по состоянию на 4 августа 2016 года. Для определения справедливой стоимости объектов оценки были использованы: в рамках затратного подхода для оценки специализированных активов, зданий, сооружений и передаточных устройств, использованы метод укрупненных обобщенных показателей стоимости и метод замещения на основе цен предложения за минусом износа; для оценки технологического оборудования и машин использован метод замещения на основе цен предложения за минусом износа и индексный метод. Для оценки неспециализированных активов, транспортных средств и прочих основных средств использован метод рыночной информации. В рамках доходного подхода для тестирования на адекватную прибыльность основных средств использован метод дисконтированных денежных потоков с целью выявления или отсутствия экономического и функционального износов. При оценке справедливой стоимости была применена ставка дисконтирования (WACC) 13,93%.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)

#### Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчёт справедливой стоимости, за вычетом затрат на продажу, основан на имеющейся информации по обязательным сделкам купли-продажи аналогичных активов или на основе наблюдаемых рыночных цен за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчёт ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы ещё не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов, проверяемых на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки.

В каждом отчётном периоде Группа оценивает каждый актив и группу активов, генерирующих денежные средства («генерирующая единица»), для определения наличия индикаторов обесценения. Если такой индикатор существует, проводится надлежащая оценка возмещаемой стоимости. Эти расчеты требуют использования оценок и допущений, таких как долгосрочный тариф на электроэнергию, ставку дисконта, капитальный ремонт, операционные затраты и другие оценки. В случае, если балансовая стоимость актива или группы активов превышает возмещаемую стоимость, актив или группа активов считаются обесцененными, их балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости.

#### Срок полезной службы основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств, по крайней мере, на конец каждого отчётного года. В случае, если ожидания отличаются от предыдущей оценки, изменения учитываются как изменения в учётных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки».

#### Условные обязательства и резервы, относящиеся к судебным разбирательствам

По своей природе условные обязательства и резервы будут урегулированы только в случае наступления или ненаступления одного, или нескольких событий в будущем. Оценка условных обязательств и резервов по определению подразумевает использование существенного объёма суждений и оценочных значений в отношении исхода будущих событий.

#### Обязательство по выводу объектов из эксплуатации

Группа отражает оценочное обязательство в отношении затрат по ликвидации и консервации нефтяных и газовых скважин. Затраты по выводу из эксплуатации учитываются по приведенной стоимости ожидаемых затрат на урегулирование обязательства, рассчитанной с использованием расчетных денежных потоков, и признаются как часть первоначальной стоимости соответствующего актива. Денежные потоки дисконтируются по ставке 10,6%, которая отражает риски, присущие обязательствам по выводу из эксплуатации. Амортизация дисконта относится на счета расходов по мере возникновения и признается в отчете о прибыли или убытке как затраты по финансированию. Расчетные будущие затраты по выводу из эксплуатации ежегодно анализируются, и, по мере необходимости, корректируются. Изменения в расчетных будущих затратах или в применяемой ставке дисконтирования прибавляются или вычитаются из стоимости актива.

#### Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчётности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)

#### **Выручка по договорам с покупателями**

Группа использовала следующие суждения, которые оказывают значительное влияние на величину и сроки признания выручки по договорам с покупателями:

Деятельность Группы связана с реализацией электроэнергии энергоснабжающим предприятиям. Выручка по договорам с покупателями признается, в течение периода, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой.

Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.

Оказываемые услуги являются отдельными обязанностями к исполнению согласно договорам с покупателями. Договоры не предусматривают переменное вознаграждение, скидки за объём, минимальный объём электроэнергии или условия по договорному принципу «бери или плати».

#### **Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и активам по договору**

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчёта ОКУ по торговой дебиторской задолженности и активам по договору. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков).

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Компания будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учётом прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта в производственном секторе, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчётную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

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

На 31 декабря 2019 года Группа обнаружила незначительное обесценение торговой дебиторской задолженности, а также денежных средств и их эквивалентов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

| <i>В тысячах тенге</i>          | Право/контракт<br>на добычу ОПИ | Итого         |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                                 |               |
| <b>На 1 января 2018 года</b>    | –                               | –             |
| Поступление                     | –                               | –             |
| Выбытие                         | –                               | –             |
| Переводы                        | –                               | –             |
| <b>На 31 декабря 2018 года</b>  | –                               | –             |
| Поступление                     | 86.657                          | 86.657        |
| Выбытие                         | –                               | –             |
| Переводы                        | –                               | –             |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>  | <b>86.657</b>                   | <b>86.657</b> |
| <b>Накопленный износ</b>        |                                 |               |
| <b>На 1 января 2018 года</b>    | –                               | –             |
| Начисление за год               | –                               | –             |
| Выбытие                         | –                               | –             |
| <b>На 31 декабря 2018 года</b>  | –                               | –             |
| Начисление за год               | –                               | –             |
| Выбытие                         | –                               | –             |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>  | –                               | –             |
| <b>Остаточная стоимость</b>     |                                 |               |
| <b>На 31 декабря 2018 года</b>  | –                               | –             |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>  | <b>86.657</b>                   | <b>86.657</b> |

Нематериальные активы представлены Контрактами на добычу общераспространенных полезных ископаемых (ОПИ) таких как песчано-гравийная смесь, песок, глина и суглинки, заключенными на основании контрактов на разведку и состоят из расходов, произведенных на этапе разведки и оценки.

Контракты на добычу ОПИ заключены на срок до 17 апреля 2044 года.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| <i>В тысячах тенге</i>          | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Прочие         | Незавершённое строительство | Итого             |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------|-----------------------------|-------------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                     |                       |                |                             |                   |
| <b>На 1 января 2018 года</b>    | 6.213.157           | 32.574.815            | 402.334        | 691.381                     | 39.881.687        |
| Поступление                     | –                   | 9.029                 | 643            | 155.257                     | 164.929           |
| Выбытие                         | –                   | (14.101)              | (1.942)        | (34.109)                    | (50.152)          |
| Переводы                        | –                   | 17.283                | 5.038          | (22.321)                    | –                 |
| <b>На 31 декабря 2018 года</b>  | 6.213.157           | 32.587.026            | 406.073        | 790.208                     | 39.996.464        |
| Поступление                     | –                   | 12.746                | 3.287          | 1.082.259                   | 1.098.292         |
| Выбытие                         | –                   | (364.834)             | (55.470)       | (442.116)                   | (862.420)         |
| Переводы                        | 49.244              | 345.551               | 133.465        | (528.260)                   | –                 |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>  | <b>6.262.401</b>    | <b>32.580.489</b>     | <b>487.355</b> | <b>902.091</b>              | <b>40.232.336</b> |
| <b>Накопленный износ</b>        |                     |                       |                |                             |                   |
| <b>На 1 января 2018 года</b>    | 1.551.584           | 10.847.465            | 113.258        | –                           | 12.512.307        |
| Начисление за год               | 275.679             | 2.205.491             | 55.898         | –                           | 2.537.068         |
| Выбытие                         | –                   | (11.621)              | (1.771)        | –                           | (13.392)          |
| <b>На 31 декабря 2018 года</b>  | 1.827.263           | 13.041.335            | 167.385        | –                           | 15.035.983        |
| Начисление за год               | 284.554             | 2.151.696             | 67.189         | –                           | 2.503.439         |
| Выбытие                         | –                   | (347.739)             | (55.374)       | –                           | (403.113)         |
| Переводы                        | –                   | (590)                 | 590            | –                           | –                 |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>  | <b>2.111.817</b>    | <b>14.844.702</b>     | <b>179.790</b> | –                           | <b>17.136.309</b> |
| <b>Остаточная стоимость</b>     |                     |                       |                |                             |                   |
| <b>На 31 декабря 2018 года</b>  | 4.385.894           | 19.545.691            | 238.688        | 790.208                     | 24.960.481        |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>  | <b>4.150.584</b>    | <b>17.735.787</b>     | <b>307.565</b> | <b>902.091</b>              | <b>23.096.027</b> |

Поступления в незавершённое строительство в течение 2019 года на сумму 1.082.259 тысяч тенге в основном состояли из запасных частей и оборудования для газовых турбин.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, Группа имела определённые основные средства (движимое и недвижимое имущество ГТЭС-Акшабулак с сопутствующей инфраструктурой), заложенные в качестве обеспечения по займам Группы, полученным от АО «Банк Развития Казахстана». В 2018 году эти основные средства перезаложены в пользу АО «Банк «Bank RBK» (вторая очередь на залог после АО «Банк Развития Казахстана») в качестве обеспечения по займам Группы, полученным от АО «Банк «Bank RBK» (Примечание 12). На 31 декабря 2019 года, остаточная стоимость заложенных основных средств составляет 21.818.047 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 24.170.273 тысячи тенге).

На 31 декабря 2019 года основные средства включают полностью амортизированные основные средства первоначальной стоимостью 332.595 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 298.251 тысяча тенге).

Балансовая стоимость каждого переоценённого класса основных средств, которые были бы включены в консолидированную финансовую отчётность, если бы активы были учтены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения, представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>         | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Прочие         | Незавершённое строительство | Итого             |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------|-----------------------------|-------------------|
| <b>На 31 декабря 2018 года</b> | 2.743.792           | 7.808.888             | 238.688        | 790.208                     | 11.581.576        |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b> | <b>2.610.641</b>    | <b>7.130.883</b>      | <b>307.565</b> | <b>902.091</b>              | <b>10.951.180</b> |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 7. РАЗВЕДОЧНЫЕ И ОЦЕНОЧНЫЕ АКТИВЫ

Разведочные и оценочные активы включали следующее:

| <i>В тысячах тенге</i>          | Разведочные и<br>оценочные<br>активы |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                                      |
| <b>На 1 января 2018 года</b>    | 22.248.166                           |
| Поступление                     | 3.484.091                            |
| Продажа тестовой нефти          | (122.086)                            |
| <b>На 31 декабря 2018 года</b>  | 25.610.171                           |
| Поступление                     | <b>5.871.943</b>                     |
| Продажа тестовой нефти          | <b>(1.715.187)</b>                   |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>  | <b>29.766.927</b>                    |

На 31 декабря 2019 и 2018 годов разведочные и оценочные активы включают следующие капитализированные расходы:

| <i>В тысячах тенге</i>                                   | 2019 год          | 2018 год*  |
|--|-------------------|------------|
| Бурение скважин  | <b>16.670.878</b> | 12.796.511 |
| Сейсмическая разведка                                    | <b>8.616.796</b>  | 8.616.796  |
| Обработка и интерпретация данных                         | <b>917.615</b>    | 917.615    |
| Геологоразведочные работы                                | <b>828.874</b>    | 649.283    |
| Заработная плата и соответствующие налоги                | <b>827.376</b>    | 577.829    |
| Проект поисковых работ                                   | <b>446.219</b>    | 253.260    |
| Электроразведка  | <b>380.588</b>    | 380.588    |
| Обучение казахстанских кадров                            | <b>319.343</b>    | 223.601    |
| Услуги по технической поддержке программного обеспечения | <b>233.566</b>    | 179.689    |
| Программное обеспечение                                  | <b>152.185</b>    | 152.185    |
| Исторические затраты                                     | <b>103.809</b>    | 464.008    |
| Социальное развитие региона                              | <b>92.764</b>     | 92.764     |
| Права на разведку  | <b>54.795</b>     | 54.795     |
| Обязательства по ликвидации активов                      | <b>50.829</b>     | 193.693    |
| Оценка запасов   | <b>42.122</b>     | 28.386     |
| Износ  | <b>29.168</b>     | 29.168     |
|  | <b>29.766.927</b> | 25.610.171 |

\* Некоторые сопоставимые данные были изменены для соответствия презентации текущего года. Реклассификация из статьи «Права на разведку» в статью «Геологоразведочные работы» представлена разницей между отчислениями обязательного ежегодного финансирования научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (НИОКР) за 2015 и 2016 года в сумме 300 тысяч тенге и налогом за предоставление в пользование информации о недрах, находящейся в государственной собственности за 2015 год в сумме 10 тысяч тенге.

### 8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

| <i>В тысячах тенге</i>                                 | 31 декабря<br>2019 года | 31 декабря<br>2018 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Запасные части и материалы                             | <b>248.430</b>          | 208.486                 |
| Тестовая нефть   | <b>9.203</b>            | –                       |
| Прочее   | <b>8.869</b>            | 7.105                   |
| Минус: Резерв по списанию запасных частей и материалов | <b>(3.733)</b>          | (3.733)                 |
|  | <b>262.769</b>          | 211.858                 |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря 2019 года авансы выданные были уплачены за приобретение газа и прочих услуг на сумму 258.008 тысяч тенге (в 2018 году: 192.392 тысячи тенге).

### 10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| <i>В тысячах тенге</i>                  | <b>31 декабря<br/>2019 года</b> | 31 декабря<br>2018 года |
|---|---------------------------------|-------------------------|
| Текущие банковские счета в долларах США | <b>252.509</b>                  | 729.128                 |
| Краткосрочные вклады в тенге            | <b>897.000</b>                  | 84.200                  |
| Текущие банковские счета в тенге        | <b>1.276</b>                    | 10.018                  |
|   | <b>1.150.785</b>                | 823.346                 |

По краткосрочным вкладам установлена ставка равная 7,2%. Вклады размещаются на различные сроки (от одного до трех месяцев) в зависимости от потребностей Группы в денежных средствах.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов денежные средства, ограниченные в использовании, были представлены специализированным банковским вкладом, размещённым для выполнения обязательств по выбытию активов в размере 356.379 тысяч тенге и 294.485 тысяч тенге, соответственно.

### 11. КАПИТАЛ

| <i>В тысячах тенге</i>              | <b>31 декабря<br/>2019 года</b> | 31 декабря<br>2018 года |
|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| Простые акции по 1.000 тенге каждая | <b>35.670.200</b>               | 25.470.200              |
|                                     | <b>35.670.200</b>               | 25.470.200              |

По состоянию на 31 декабря 2019 года акционерный капитал Группы составил 35.670.200 тысяч тенге. 10 марта 2017 года Группа была реорганизована из Товарищества с ограниченной ответственностью в Акционерное общество. При реорганизации, резерв переоценки активов в размере 12.768.801 тысяча тенге и нераспределённый убыток в размере 604.601 тысяча тенге были перенесены в уставный капитал акционерного общества.

21-23 октября 2019 года состоялось размещение и оплата по номиналу 10.200.000 простых акций Группы, при этом структура и доли Акционеров остались без изменения. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2019 года размещено и оплачено 35.670.200 простых акций Группы номиналом 1.000 (одна тысяча) тенге.

#### Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с решением КФБ от 4 октября 2010 года консолидированная финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной простой акции на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами.

| <i>В тысячах тенге</i>                      | <b>31 декабря<br/>2019 года</b> | 31 декабря<br>2018 года |
|---|---------------------------------|-------------------------|
| Итого активы                                | <b>57.341.422</b>               | 53.849.260              |
| Минус: итого обязательства                  | <b>25.599.593</b>               | 30.866.640              |
| Минус: НМА                                  | <b>86.657</b>                   | –                       |
| <b>Чистые активы для простых акций</b>      | <b>31.655.172</b>               | 22.982.620              |
| Количество размещенных простых акций        | <b>35.670.200</b>               | 25.470.200              |
| <b>Балансовая стоимость на акцию, тенге</b> | <b>0,89</b>                     | 0,90                    |



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 12. ПРОЦЕНТНЫЕ ЗАЙМЫ

| <i>В тысячах тенге</i>                                  | Валюта        | Номинальная ставка | Срок погашения                                | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|
| АО «Joint Resources» (Примечание 23)                    | Тенге         | 3,2%, 3,0%         | 1 января 2021 года                            | <b>631.040</b>       | 8.218.836            |
| АО «Банк Развития Казахстана»                           | Тенге         | 3,2%, 7,76%        | 14 декабря 2023 года,<br>14 декабря 2026 года | <b>4.106.188</b>     | 3.725.909            |
| АО «Банк Развития Казахстана»                           | Японская йена | 6,25%              | 21 декабря 2019 года                          | –                    | 1.496.272            |
| ТОО «FCI Management» (Примечание 23)                    | Тенге         | 3,20%              | 1 января 2021 года                            | <b>75.525</b>        | 1.019.632            |
| АО «Позитив А» (Примечание 23)                          | Тенге         | 3,20%              | 1 января 2021 года                            | <b>76.120</b>        | 1.016.458            |
| ТОО EuroAsia Construction (Примечание 23)               | Тенге         | 3,20%              | 1 января 2021 года                            | <b>21.469</b>        | –                    |
| АО «RBK Bank»   | USD           | 6,0%               | 3 сентября 2024 года                          | <b>16.610.630</b>    | 12.069.947           |
| <b>Итого займы</b>                                      |               |                    |   | <b>21.520.972</b>    | 27.547.054           |
| Минус: сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев |               |                    |   | <b>(21.520.972)</b>  | (11.980.677)         |
| <b>Суммы к погашению более чем через 12 месяцев</b>     |               |                    |   | <b>–</b>             | 15.566.377           |

#### АО «Банк «Bank RBK»

В сентябре 2018 года Группа открыла кредитную линию в АО «Банк «Bank RBK» на общую сумму 66.000 тысяч долларов США, заключив Соглашение об открытии кредитной линии № 27-01-01-03/5-18 от 4 сентября 2018 года. В рамках кредитной линии было освоено два займа на общую сумму 43.000 тысяч долларов США. Целью кредитной линии является финансирование операций по недропользованию в рамках Контракта. Обеспечением по кредиту являются объекты основных средств газотурбинной электростанции, автотранспорт (вторая очередь на залог после АО «Банк Развития Казахстана»). По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость заложенных активов составляет 21.818.047 тысяч тенге (Примечание б).

11 сентября 2018 года Группа заключила договор банковского займа № 27-01-01-03/5/1-18 на сумму 31.000 тысяч долларов США для финансирования операций по недропользованию (капитальные затраты по геологоразведочным работам). Сумма займа была освоена полностью в ту же дату. Срок займа с 11 сентября 2018 года по 3 сентября 2024 года, ставка вознаграждения 6% годовых.

24 июня 2019 года Группа заключила договор банковского займа № 27-01-01-03/5/2-18 на сумму на 12.000 тысяч долларов США для финансирования операций по недропользованию (капитальные затраты по геологоразведочным работам). Сумма займа была освоена полностью в ту же дату. Срок займа с 24 июня 2019 года по 3 сентября 2024 года, ставка вознаграждения 6% годовых.

Согласно кредитным соглашениям, Группа должна соблюдать установленные АО «Банк «Bank RBK» финансовые ковенанты – совокупное соотношение EBITDA/Продажи должно быть  $\geq 40,0\%$ ; совокупное соотношение Общий Финансовый Долг / EBITDA в 2019 году должно быть  $\leq 5,0$ ; коэффициент обслуживания долга (DSCR), который определяется как соотношение чистых операционных потоков к выплатам по займам с пороговым значением равным не менее 1,05.

Согласно кредитным соглашениям, Группа должна соблюдать установленные АО «Банк «Bank RBK» нефинансовые ковенанты. Согласно дополнительному соглашению №5 от 26 ноября 2019 года к соглашению об открытии кредитной линии, Группе необходимо:

- в срок до 30 ноября 2019 года, заключить дополнительное соглашение к Контракту на разведку №3996-УВС от 07 февраля 2014 года;
- в срок до 31 декабря 2019 года, оформить и зарегистрировать дополнительное соглашение к договору об обеспечении, которым является право на недропользование.

В связи с тем, что дополнительное соглашение к Контракту на разведку №3996-УВС года было заключено 20 января 2020 года, а также оформление и регистрация дополнительного соглашения к договору об Обеспечении, которым является право на недропользование, не было завершено на 31 декабря 2019 года, вышеописанные условия были нарушены.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 12. ПРОЦЕНТНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

#### АО «Банк «Bank RBK» (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года, Группа не соблюдает финансовый ковенант Общий Финансовый Долг / EBITDA и вышеописанные условия дополнительного соглашения №5 от 26 ноября 2019 года, в связи с чем, АО «Банк «Bank RBK» имеет право досрочно истребовать погашения займов и соответственно, займы были представлены в составе краткосрочных обязательств.

#### АО «Банк развития Казахстана»

В июле 2009 года Группа открыла кредитную линию в АО «Банк Развития Казахстана» на общую сумму 74.257 тысяч долларов США, в марте 2011 года кредитная линия была увеличена до 90.000 тысяч долларов США. Целью кредитной линии является строительство газотурбинной электростанции на месторождении Акшабулак в Кызылординской области Республики Казахстан. Обеспечением по кредиту являются объекты основных средств газотурбинной электростанции, автотранспорт. По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость заложенных активов составляет 21.818.047 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 24.170.273 тысяч тенге) (*Примечание 6*).

27 декабря 2019 года, Группа и АО «Банк развития Казахстана» внесли изменения в Генеральное кредитное соглашение, согласно которых финансовые ковенанты применимы с 2020 года.

В 2019 году амортизация дисконта по займам от АО «Банк Развития Казахстана» в размере 160.091 тысяча тенге была отражена в отчете о совокупном убытке в составе финансовых расходов (*Примечание 20*).

Согласно Приложению №1 Генерального кредитного соглашения о предоставлении кредитной линии между Группой и АО «Банк Развития Казахстана» от 3 июля 2009 года (далее «Генеральное соглашение») кросс-дефолтом является:

1) неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Заемщиком/сторонами по Документам по обеспечению своих договорных и иных обязательств перед третьими лицами на сумму, превышающую 5 (пять) процентов от суммы Кредитной линии в соответствии с Генеральным соглашением

2) неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Заемщиком иных обязательств перед Займодателем

Несоблюдение условий кредитных соглашений АО «Банк «Bank RBK», описанное выше приводит к возникновению кросс-дефолта по договорам займов с АО «Банк Развития Казахстана». Таким образом, АО «Банк Развития Казахстана» имеет право досрочно истребовать погашения займа и соответственно, займ был представлен в составе краткосрочных обязательств.

#### АО «Joint Resources»

В ноябре 2016 года Группа заключила договор о предоставлении необеспеченного срочного займа на общую сумму не более 5.232.600 тысяч тенге для целей финансирования программы геологоразведочных работ и иной деятельности, сопутствующей геологоразведочным работам. Номинальная процентная ставка составляет 3,2% годовых. 23 октября 2019 года основной долг по займу был погашен полностью.

28 июня 2017 года Группа заключила договор о предоставлении необеспеченного срочного займа на общую сумму 1.000.000 тысяч тенге для целей финансирования программы геологоразведочных работ и иной деятельности, сопутствующей геологоразведочным работам. 28 августа 2019 года основной долг по займу был погашен полностью.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имеются невыплаченные проценты по займам на сумму 631.040 тысяч тенге со сроком погашения до 1 января 2021 года.

#### ТОО «FCI Management»

В марте 2017 года Группа заключила договор о предоставлении необеспеченного срочного займа на общую сумму 969.000 тысяч тенге для целей финансирования программы геологоразведочных работ и иной деятельности, сопутствующей геологоразведочным работам. 21 октября 2019 года основной долг по займу был погашен полностью.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имеются невыплаченные проценты по займу на сумму 75.525 тысяч тенге со сроком погашения до 1 января 2021 года.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 12. ПРОЦЕНТНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

#### АО «ПОЗИТИВ-А»

В марте 2017 года Группа заключила договор о предоставлении необеспеченного срочного займа на общую сумму 968.000 тысяч тенге для целей финансирования программы геологоразведочных работ и иной деятельности, сопутствующей геологоразведочным работам. 21 октября 2019 года основной долг по займу был погашен полностью.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имеются невыплаченные проценты по займу на сумму 76.120 тысяч тенге со сроком погашения до 1 января 2021 года.

#### ТОО «EuroAsia Construction»

В марте 2017 года Группа заключила договор о предоставлении необеспеченного срочного займа на общую сумму 2.499.000 тысяч тенге для целей финансирования программы геологоразведочных работ и иной деятельности, сопутствующей геологоразведочным работам. Фактически заем предоставлен 18 июля 2019 года. Номинальная процентная ставка составляет 3,2% годовых. 22 октября 2019 года основной долг по займу был погашен полностью.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имеются невыплаченные проценты по займу на сумму 21.469 тысяч тенге со сроком погашения до 1 января 2021 года.

### 13. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КОНТРАКТУ

| <i>В тысячах тенге</i>   | Истори-<br>ческие<br>затраты | Социальное<br>развитие<br>региона | Обяза-<br>тельства по<br>ликвидации<br>активов | Обучение<br>персонала | Итого         |
|--|------------------------------|-----------------------------------|--|-----------------------|---------------|
| <b>На 1 января 2018 года</b>   | 579.337                      | 60.506                            | 190.980  | 2.152                 | 832.975       |
| Амортизация дисконта по<br>оценочным обязательствам<br>по контракту ( <i>Примечание 20</i> ) | 44.493                       | 4.340                             | 22.164   | 151                   | 71.148        |
| Уплачено   | –                            | (36.686)                          | –  | (60.584)              | (97.270)      |
| Курсовая разница   | –                            | 6.287                             | –  | –                     | 6.287         |
| Изменение в оценках  | –                            | –                                 | 17.547   | 59.273                | 76.820        |
| <b>Сумма обязательств на<br/>31 декабря 2018 года</b>  | 623.830                      | 34.447                            | 230.691  | 992                   | 889.960       |
| Минус: краткосрочная часть<br>обязательств   | –                            | (34.447)                          | –  | (992)                 | (35.439)      |
| <b>Долгосрочная часть<br/>обязательств на<br/>31 декабря 2018 года</b>                       | 623.830                      | –                                 | 230.691  | –                     | 854.521       |
| Поступления  | –                            | –                                 | <b>45.000</b>                                  | –                     | <b>45.000</b> |
| Амортизация дисконта по<br>оценочным обязательствам<br>по контракту ( <i>Примечание 20</i> ) | 47.911                       | –                                 | –  | –                     | 47.911        |
| Уплачено   | –                            | (38.798)                          | –  | (20.690)              | (59.488)      |
| Курсовая разница   | –                            | 4.351                             | –  | –                     | 4.351         |
| Изменение в оценках  | (360.199)                    | –                                 | (187.864)                                      | 95.742                | (452.321)     |
| <b>Сумма обязательств на<br/>31 декабря 2019 года</b>  | 311.542                      | –                                 | 87.827   | 76.044                | 475.413       |
| Минус: краткосрочная часть<br>обязательств   | –                            | –                                 | –  | (76.044)              | (76.044)      |
| <b>Долгосрочная часть<br/>обязательств на<br/>31 декабря 2019 года</b>                       | 311.542                      | –                                 | 87.827   | –                     | 399.369       |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 13. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КОНТРАКТУ (продолжение)

В соответствии с Контрактом (*Примечание 1*), Группа приняла на себя обязательства, относящиеся к историческим затратам по геологическим и геофизическим данным и буровым работам, обязательства по ликвидации активов, обязательства по обучению персонала и социальному развитию региона.

Балансовая стоимость обязательств определяется дисконтированием ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

### 14. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2019 и 2018 годов торговая кредиторская задолженность была представлена следующими статьями:

| <i>В тысячах тенге</i>   | <b>31 декабря<br/>2019 года</b> | 31 декабря<br>2018 года |
|--|---------------------------------|-------------------------|
| Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами                               | <b>408.691</b>                  | 95.763                  |
| Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами<br>( <i>Примечание 23</i> ) | –                               | 494                     |
|  | <b>408.691</b>                  | 96.257                  |

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и погашается в течение 30 дней и выражена в тенге.

### 15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ ЗА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИЮ И ТЕСТОВУЮ НЕФТЬ

На 31 декабря 2019 и 2018 годов обязательства по договорам с покупателями за электроэнергию и тестовую нефть была представлена следующими статьями:

| <i>В тысячах тенге</i>                                      | <b>31 декабря<br/>2019 года</b> | 31 декабря<br>2018 года |
|---|---------------------------------|-------------------------|
| Обязательства по договорам с покупателями за тестовую нефть | <b>358.647</b>                  | –                       |
| Обязательства по договорам с покупателями за электроэнергию | <b>40.390</b>                   | 35.251                  |
|   | <b>399.037</b>                  | 35.251                  |

### 16. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

| <i>В тысячах тенге</i>  | <b>2019 год</b>  | 2018 год  |
|---|------------------|-----------|
| Доходы от реализации электроэнергии                                       | <b>5.401.865</b> | 6.454.342 |
| Доходы от оказания услуг по поддержанию готовности электрической мощности | <b>469.728</b>   | –         |
| Прочие доходы   | <b>31.161</b>    | 13.642    |
|   | <b>5.902.754</b> | 6.467.984 |

\* *Некоторые сопоставимые данные были изменены для соответствия презентации текущего года. Прочие доходы в сумме 13.642 тысячи тенге были выделены из состава «Дохода от реализации электроэнергии» и представлены отдельно. Прочие доходы в основном представлены доходом по регулированию мощности.*

Реализация электроэнергии в 2019 году уменьшилась на 24.151 тысяч кВт/ч по сравнению с 2018 годом. Это связано с плановым осмотром камер сгорания тракта газотурбинных установок в августе-сентябре 2019 года, который проводился на 48.000 часов работы газовых турбин) соответственно, плановым простоем.

По состоянию на 31 декабря 2019 года обязательства по договорам с покупателями за электроэнергию составили 40.390 тысяч тенге и они реализуются в рамках договорных ежемесячных поставок (31 декабря 2018 года: 35.251 тысяча тенге).

Согласно Приказу Министра энергетики РК № 514 от 14 декабря 2018 года, для производителей электрической энергии (ЭПО) сформированы 43 группы с постоянными предельными тарифами на период 2019-2025 года.

Компания вошла в 31 группу с тарифом на электрическую энергию на 2019-2025 годы – 8,73 тенге/кВт-ч (увеличен до 8,94 тенге/кВт-ч с 1 ноября 2019 года). Данный тариф был определен из расчета, что цена газа для ГТЭС-Акшабулак будет установлена в размере 7.559,91 тенге / тыс. м. куб.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 16. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (продолжение)

Приказом Генерального директора АО «КазТрансГазАймак» № 78 от 28 декабря 2018 года отпускная цена на товарный газ «для теплоэнергетических компаний Кызылординской области в объемах потребления товарного газа на производство электрической энергии» снижена до 7.559,91 тенге, без учета НДС, за 1.000 м<sup>3</sup> товарного газа.

С января 2019 года согласно приказу Министра Энергетики РК от 14 декабря 2018 года № 514 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию», предусмотрены дополнительные выплаты в рамках услуги по поддержанию мощности. Энергопроизводящие организации обязаны ежегодно пройти аттестацию мощности электростанции у системного оператора – АО «КЕГОК» (далее «Системный оператор»), для Компании она составляет 85 мВт/месяц. Системный оператор вправе ежемесячно применять различные условия/команды, неисполнение которых ведет к применению коэффициентов, которые могут снизить расчетную мощность за месяц.

Установленная на ежегодных централизованных торгах электрической мощностью цена на 2019 год для Компании составила 480 тысяч тенге / месяц за 1 мВт аттестованной мощности. Участники рынка электроэнергетики должны заключить договора на услугу по поддержанию готовности электрической мощности с уполномоченной компанией ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников электроэнергии», которая ежемесячно осуществляет расчет.

В 2019 году доля двух крупнейших покупателей составила 88% от общих доходов (в 2018 году: 92%).

Реализация электроэнергии и оказание услуг по поддержанию готовности электрической мощности происходит на территории Республики Казахстан и выручка по ним признается ежемесячно в течение периода времени.

### 17. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

| <i>В тысячах тенге</i>                    | <b>2019 год</b>  | <b>2018 год</b> |
|---|------------------|-----------------|
| Износ и амортизация                       | <b>2.387.482</b> | 2.437.402       |
| Сухой топливный газ                       | <b>1.405.619</b> | 1.734.518       |
| Заработная плата и соответствующие налоги | <b>314.640</b>   | 303.066         |
| Электроэнергия                            | <b>281.117</b>   | 173.503         |
| Питание работников                        | <b>81.380</b>    | 60.001          |
| Материалы                                 | <b>45.711</b>    | 19.614          |
| Ремонт и обслуживание                     | <b>34.979</b>    | 57.105          |
| Охрана                                    | <b>34.949</b>    | 15.626          |
| Расходы по услугам связи                  | <b>32.598</b>    | 32.710          |
| Прочее                                    | <b>38.482</b>    | 65.284          |
|   | <b>4.656.957</b> | 4.898.829       |

С мая 2014 года поставки сухого топливного газа осуществлялись поставщиком АО «КазТрансГаз Аймак».

Контракт с АО «КазТрансГаз Аймак» был заключен 4 мая 2014 года и действует до 31 декабря 2020 года. Согласно контракту, покупная цена сухого топливного газа была определена в размере:

- 7.754 тенге за 1.000 куб. м. с 9 октября 2014 года по 30 июня 2015 года;
- 7.836 тенге за 1.000 куб. м. с 1 июля 2015 года по 30 июня 2016 года;
- 8.701 тенге за 1.000 куб. м. с 1 июля 2016 года по 30 июня 2018 года;
- 9.729 тенге за 1.000 куб. м. с 1 июля 2018 года до 31 декабря 2018 года;
- 7.560 тенге за 1.000 куб. м. с 1 января 2019 года до 31 декабря 2020 года.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 18. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| <i>В тысячах тенге</i>                    | 2019 год         | 2018 год       |
|---|------------------|----------------|
| Заработная плата и соответствующие налоги | 563.987          | 564.743        |
| Налоги помимо подоходного налога          | 95.739           | 92.225         |
| Профессиональные услуги                   | 89.251           | 75.974         |
| Аренда помещений и транспорта             | 84.590           | 106.958        |
| Расходы на страхование                    | 69.610           | 30.586         |
| Командировочные расходы                   | 42.830           | 42.709         |
| Износ и амортизация                       | 35.389           | 17.628         |
| Материалы                                 | 10.491           | 3.985          |
| Банковские услуги                         | 4.582            | 3.994          |
| Коммунальные расходы                      | 3.674            | 11.238         |
| Ремонт и обслуживание                     | 3.313            | 3.524          |
| Прочее                                    | 4.649            | 22.425         |
|   | <b>1.008.105</b> | <b>975.989</b> |

\* Некоторые сопоставимые данные были изменены для соответствия презентации текущего года. Транспортные расходы в сумме 50.262 тысячи тенге были включены в состав «Аренды помещений» в результате чего данная статья переименована в «Аренда помещений и транспорта».

### 19. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

| <i>В тысячах тенге</i>                    | 2019 год       | 2018 год       |
|---|----------------|----------------|
| Услуги по диспетчеризации                 | 162.571        | 176.841        |
| Износ и амортизация                       | 81.335         | 81.868         |
| Услуги по балансировке                    | 61.612         | 65.260         |
| Услуги по передаче электроэнергии         | 54.787         | 62.416         |
| Заработная плата и соответствующие налоги | 19.778         | 13.405         |
| Прочее                                    | 2.732          | 472            |
|   | <b>382.815</b> | <b>400.262</b> |

Затраты по диспетчеризации и балансировке относятся к услугам, оказанным Казахстанской компанией по управлению электрическими сетями компании (АО «KEGOC») по распределению объёмов электричества через свои линии электропередачи и поддержанию должного уровня электрического напряжения в сетях.

### 20. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

| <i>В тысячах тенге</i>  | 2019 год         | 2018 год         |
|---|------------------|------------------|
| Проценты по займам  | 1.440.079        | 951.991          |
| Амортизация дисконта (Примечание 12)  | 160.091          | 1.008.505        |
| Амортизация дисконта по оценочным обязательствам по Контракту (Примечание 13) | 47.911           | 71.148           |
| Амортизация дисконта по арендным обязательствам                               | 628              | –                |
| Амортизация комиссии по заёмным средствам                                     | 23.246           | 22.097           |
|   | <b>1.671.955</b> | <b>2.053.741</b> |

### 21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

#### Прочие операционные доходы

| <i>В тысячах тенге</i>            | 2019 год      | 2018 год      |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Возмещение расходов               | 21.206        | 35.559        |
| Штрафы, пени, неустойки           | 29.242        | 26.558        |
| Безвозмездно полученное имущество | 597           | 10.099        |
| Прочее                            | –             | 5.761         |
|                                   | <b>51.045</b> | <b>77.977</b> |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 21. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ (продолжение)

#### Прочие операционные расходы

| <i>В тысячах тенге</i>  | <b>2019 год</b> | 2018 год |
|-------------------------|-----------------|----------|
| Суммовая разница        | <b>7.127</b>    | 135.082  |
| Выбытие активов         | <b>17.193</b>   | 8.265    |
| Штрафы, пени, неустойки | –               | 6.884    |
| Прочее                  | <b>10.086</b>   | 8.438    |
|                         | <b>34.406</b>   | 158.669  |

### 22. ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Экономия по подоходному налогу представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

| <i>В тысячах тенге</i>                     | <b>2019 год</b> | 2018 год |
|--|-----------------|----------|
| Экономия по отложенному подоходному налогу | <b>244.571</b>  | 256.382  |
|  | <b>244.571</b>  | 256.382  |

Сверка между расходами по подоходному налогу и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку подоходного налога в размере 20%, за годы, закончившиеся 31 декабря:

| <i>В тысячах тенге</i>  | <b>2019 год</b>    | 2018 год    |
|---|--------------------|-------------|
| <b>Убыток до налогообложения</b>  | <b>(1.685.362)</b> | (2.384.110) |
| Официальная ставка подоходного налога   | <b>20%</b>         | 20%         |
| <b>Теоретическая экономия по подоходному налогу по эффективной ставке в размере 20%</b> | <b>(337.072)</b>   | (476.822)   |
| <b>Налоговый эффект постоянных разниц:</b>  |                    |             |
| Расходы по потерям в линиях   | <b>14.832</b>      | 15.495      |
| Амортизация дисконта по займам  | <b>32.018</b>      | 201.701     |
| Накопленные убытки, не переносимые на последующие периоды                               | <b>21.350</b>      | –           |
| Прочие постоянные разницы   | <b>24.301</b>      | 3.244       |
| <b>Экономия по подоходному налогу, отраженные в отчёте о совокупном доходе</b>          | <b>(244.571)</b>   | (256.382)   |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 22. ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

На 31 декабря компоненты отложенных налоговых активов и обязательств представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>  | 31 декабря<br>2019 года | Изменение<br>через<br>прибыль и<br>убытки | 31 декабря<br>2018 года | Изменение<br>через<br>прибыль и<br>убытки | 1 января<br>2018 года |
|---|-------------------------|---|-------------------------|---|-----------------------|
| <b>Отложенные налоговые активы</b>                                    |                         |   |                         |   |                       |
| Резерв по неиспользованным отпускам                                   | 13.009                  | 465                                       | 12.544                  | 1.294                                     | 11.250                |
| Прочие налоги, помимо подоходного налога                              | –                       | (11)                                      | 11                      | (70)                                      | 81                    |
| Перенесенные убытки прошлых лет                                       | 267.395                 | (107.166)                                 | 374.561                 | 70.985                                    | 303.576               |
| Разведочные и оценочные активы  | 465.432                 | 332.996                                   | 132.436                 | 106.425                                   | 26.011                |
| Расходы на покрытие безнадёжных долгов по ожидаемым кредитным убыткам | 159                     | –   | 159                     | 130                                       | 29                    |
| Оценочные обязательства по Контракту                                  | 95.083                  | (82.909)                                  | 177.992                 | 11.397                                    | 166.595               |
| Обязательства по вознаграждениям, учитываемые кассовым методом        | 44.200                  | 529                                       | 43.671                  | 43.671                                    | –                     |
| Резерв по устаревшим материалам                                       | 747                     | –   | 747                     | (41)                                      | 788                   |
| Отложенные налоговые активы к взаимозачету                            | (179.615)               |   | (742.121)               |   | (508.330)             |
| <b>Итого отложенные налоговые активы</b>                              | <b>706.410</b>          | <b>143.904</b>                            | <b>–</b>                | <b>233.791</b>                            | <b>–</b>              |
| <b>Отложенные налоговые обязательства</b>                             |                         |   |                         |   |                       |
| Основные средства   | (2.873.521)             | 100.667                                   | (2.974.188)             | 22.591                                    | (2.996.779)           |
| Отложенные налоговые обязательства к взаимозачету                     | 179.615                 |   | 742.121                 |   | 508.330               |
| <b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>                       | <b>(2.693.906)</b>      | <b>100.667</b>                            | <b>(2.232.067)</b>      | <b>22.591</b>                             | <b>(2.488.449)</b>    |
| <b>Экономия по отложенному налогу через прибыль и убытки</b>          |                         | <b>244.571</b>                            |                         | <b>256.382</b>                            |                       |
| <b>Экономия по отложенному налогу через прочий совокупный доход</b>   |                         | <b>–</b>                                  |                         | <b>–</b>                                  |                       |

### 23. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

Связанные стороны включают в себя ключевой управленческий персонал Группы, Участников, прочие компании под общим контролем Участников.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа заключила существенные сделки или имела существенное непогашенное сальдо по сделкам на 31 декабря, 2019 года представлен следующим образом.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 23. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

#### Сальдо по сделкам со связанными сторонами

| <i>В тысячах тенге</i>   | <b>31 декабря<br/>2019 года</b> | 31 декабря<br>2018 года |
|--|---------------------------------|-------------------------|
| <b>Обязательство по займам перед организациями со значительным влиянием на Группу</b>  |                                 |                         |
| АО Joint resources (Примечание 12)   | <b>631.040</b>                  | 8.218.835               |
| <b>Обязательства по займам перед организациями с незначительным влиянием на Группу</b> |                                 |                         |
| АО Позитив-А (Примечание 12)   | <b>76.120</b>                   | 1.016.459               |
| ТОО FCI Management (Примечание 12)   | <b>75.525</b>                   | 1.019.632               |
| ТОО EuroAsia Construction (Примечание 12)  | <b>21.469</b>                   | –                       |
| <b>Кредиторская задолженность перед организациями, находящимся под общим контролем</b> |                                 |                         |
| ТОО Smart Point Almaty (Примечание 14)   | –                               | 494                     |
| <b>Авансы, выданные организациям, находящимся под общим контролем</b>                  |                                 |                         |
| ТОО Smart Point Almaty   | –                               | 180                     |
|  | <b>804.154</b>                  | 10.255.600              |

#### Операции по сделкам со связанными сторонами

| <i>В тысячах тенге</i>  | <b>2019 год</b> | 2018 год |
|---|-----------------|----------|
| <b>Приобретения от организаций, находящихся под общим контролем</b>                     |                 |          |
| ТОО Smart Point Almaty  | –               | 44.510   |
| <b>Вознаграждения по займам перед организациями со значительным влиянием на Группу</b>  |                 |          |
| АО Joint Resources  | <b>176.351</b>  | 243.328  |
| <b>Вознаграждения по займам перед организациями с незначительным влиянием на Группу</b> |                 |          |
| АО Позитив-А  | <b>27.660</b>   | 30.976   |
| ТОО FCI Management  | <b>24.891</b>   | 31.008   |
| ТОО EuroAsia Construction   | <b>21.469</b>   | –        |
|   | <b>250.371</b>  | 349.822  |

#### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

На 31 декабря 2019 года ключевой управленческий персонал включает в себя 10 человек (на 31 декабря 2018 года: 10 человек). В 2019 году общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, состоявшая из заработной платы и прочих краткосрочных выплат в размере 290.215 тысяч тенге (в 2018 году: 304.925 тысяч тенге), была включена в общие и административные расходы.

### 24. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Обязательства по годовой программе закупа товаров

Группа обязана ежегодно не позднее 1 февраля, планируемого для проведения закупок года либо не позднее 60 календарных дней с даты регистрации Контракта на недропользование предоставить в компетентный орган по утвержденным Правительством формам и порядку годовую программу закупа товаров, работ и услуг по виду деятельности «недропользование» на предстоящий год.

Группа обязана зарегистрировать в реестр товаров, работ и услуг, используемых при проведении операций по недропользованию, и их производителей.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

### **24. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов руководство считает, что Группа полностью выполнила все свои обязательства по годовой программе закупа товаров.

#### **Обязательства по рабочей программе**

У Группы есть обязательство ежегодно не позднее 1 февраля предоставить в компетентный орган по утвержденным Правительством формам и порядку годовую программу на проведение разведки углеводородных ресурсов на предстоящий год.

В соответствии с утвержденной рабочей программой, минимальные затраты на геологоразведочные работы должны быть не менее 442.640 тысяч тенге в 2019 году и 1.070.000 тысяч тенге 2020-2022 году.

#### **Условия ведения деятельности**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Снижение цен на нефть оказывает негативное влияние на казахстанскую экономику. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределённости относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

#### **Обязательства по казахстанскому содержанию**

В соответствии с требованиями Контракта о недропользовании, при проведении разведки Группа обязана отдавать предпочтение казахстанским кадрам. При этом привлечение казахстанских кадров в процентном отношении от общего количества привлекаемых к работам кадрам должно составить:

- не менее 75% по руководящему составу;
- не менее 90% по специалистам с высшим и средним профессиональным образованием;
- не менее 100% по квалифицированным рабочим.

Группа обязана привлекать казахстанских производителей работ, услуг при проведении операций по разведке, включая использование воздушного, железнодорожного, водного и других видов транспорта, если эти услуги соответствуют стандартам, ценовым и качественным характеристикам однородных работ и услуг, оказываемых нерезидентами Республики Казахстан.

Группа обязана использовать оборудование, материалы и готовую продукцию, произведенные в Республике Казахстан, при условии их соответствия требованиям проводимого недропользователем конкурса и законодательства Республики Казахстан о техническом регулировании.

С 1 января 2016 года согласно дополнительного соглашения к Контракту на недропользование от 30 декабря 2015 года, при проведении операций по разведке размер местного содержания по контракту ежегодно должен составлять не менее:

- 14% по отношению к товарам;
- 74% по отношению к работам;
- 74% по отношению к услугам.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов руководство считает, что Группа полностью выполнила все свои обязательства по казахстанскому содержанию.



## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

### **24. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**

#### **Налогообложение**

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами по отношению к интерпретации МСФО по учёту доходов, расходов, и прочих счетов консолидированной финансовой отчётности. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Размер штрафа, как правило, составляет 50-80% от суммы дополнительно начисленных налогов, а пени рассчитываются на основе ставки рефинансирования, установленной Национальным Банком Казахстана, помноженной на 1,25. В результате сумма штрафов и пеней может в несколько раз превышать сумму начисленных налогов.

Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. В силу неопределённости, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2019 года.

Группа обязана своевременно и в полном объёме уплачивать налоги и другие обязательные платежи в бюджет. Исчисление налоговых обязательств по налогам и другим обязательным платежам в бюджет по деятельности, осуществляемой в рамках контракта, производится в соответствии с налоговым законодательством. Исполнение налоговых обязательств по деятельности, осуществляемой в рамках контракта, не освобождает недропользователя от исполнения налогового обязательства по осуществлению деятельности в государстве, выходящей за рамки контракта, в соответствии с налоговым законодательством государства, действующим на дату возникновения налогового обязательства.

Периодичность и порядок платежа по подписному бонусу осуществляется в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Платежи проведены своевременно.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

#### **Вопросы охраны окружающей среды**

Группа обязана восстанавливать участки земли и другие природные объекты, нарушенные вследствие проведения операций по разведке, до состояния, пригодного для дальнейшего использования, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Группа также может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны региональных природоохранных органов.

По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и работы по восстановлению участков, Группа может в будущем понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время ввиду влияния таких факторов, как неясность в отношении определения сторон, несущих ответственность за такие затраты, и оценка Правительством возможностей вовлеченных сторон по оплате затрат на восстановление окружающей среды. С точки зрения руководства, такие затраты не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы, и, соответственно, в прилагаемой консолидированной финансовой отчётности не отражены резервы по возможным претензиям или штрафам со стороны природоохранных органов.

Однако существует возможность того, что в случае неблагоприятного исхода потенциальные претензии или штрафы со стороны казахстанских контрольных органов могут оказать существенное влияние на будущие результаты деятельности Группы или на движение его денежных средств в какой-либо из отчётных периодов.

### **25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые инструменты состоят из денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности и торговой кредиторской задолженности, которые возникают непосредственно от ведения хозяйственной деятельности. Группа не осуществляла торговлю финансовыми инструментами.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент не выполнит свои обязательства по договору финансового инструмента или клиентского договора, что повлечёт финансовые потери. Группа подвержена кредитному риску в результате своей операционной деятельности.

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой дебиторской задолженностью. Группа разработала процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Группа не требует обеспечения при реализации товаров и услуг. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительной задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва отсутствует.

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам и их эквивалентам, размещённым в банках на отчётную дату, с использованием кредитных рейтингов Standard & Poor's.

| В тысячах тенге               | Место-<br>нахождение | Рейтинг*                     |                       | На 31 декабря    |           |
|-------------------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|------------------|-----------|
|                               |                      | 2019 год                     | 2018 год              | 2019 года        | 2018 года |
| АО «Банк «Bank RBK»           | Казахстан            | <b>В-/Позитивный, kzBB</b>   | В-/стабильный/В, kzBB | <b>254.002</b>   | 816.730   |
| АО «Евразийский Банк»         | Казахстан            | <b>В2/Стабильный, Ba1.kz</b> | В/негативный/В, kzBB+ | <b>356.274</b>   | 294.380   |
| АО «Народный Банк»            | Казахстан            | <b>ВВ/Стабильный, kzA+</b>   | ВВ/стабильный/В, kzA+ | <b>896.474</b>   | 6.356     |
| АО «Банк Развития Казахстана» | Казахстан            | <b>ВВ+/стабильный/В</b>      | ВВ+/стабильный/В      | <b>414</b>       | 365       |
|                               |                      |                              |                       | <b>1.507.164</b> | 1.117.831 |

В целях оперативного принятия решения о размещении свободных денежных средств в банках Группой применяются процедуры на основе другого критерия – ежемесячное исполнение пруденциальных нормативов, установленных Национальным банком РК. В случае неисполнения каким-либо банком этих показателей, Группа в течение одного месяца выводит основные денежные средства со счетов, остаток денежных средств в данном банке не должен превышать 1.000 тысячи тенге.

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей у Группы при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, близкой к его справедливой стоимости.

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Данный инструмент учитывает срок погашения финансовых инвестиций и финансовых активов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Риск ликвидности (продолжение)

В следующей таблице приведены сводные данные по срокам погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря на основе контрактных недисконтированных платежей.

| <i>В тысячах тенге</i>                 | До<br>востре-<br>бования | От 1 до<br>3 месяцев | От<br>3 месяцев<br>до 1 года | От 1 года<br>до 5 лет | Более<br>5 лет | Итого             |
|--|--------------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|----------------|-------------------|
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>         |                          |                      |                              |                       |                |                   |
| Процентные займы                       | 26.205.764               | –                    | –                            | –                     | –              | 26.205.764        |
| Торговая кредиторская<br>задолженность | –                        | 408.691              | –                            | –                     | –              | 408.691           |
| Прочие краткосрочные<br>обязательства  | –                        | 67.239               | –                            | –                     | –              | 67.239            |
| Обязательства по аренде                | –                        | –                    | 1.715                        | 6.860                 | –              | 8.575             |
|  | <b>26.205.764</b>        | <b>475.930</b>       | <b>1.715</b>                 | <b>6.860</b>          | <b>–</b>       | <b>26.690.269</b> |
| <b>На 31 декабря 2018 года</b>         |                          |                      |                              |                       |                |                   |
| Процентные займы                       | 10.254.926               | –                    | 2.381.778                    | 17.420.362            | 2.678.857      | 32.735.923        |
| Торговая кредиторская<br>задолженность | –                        | 96.257               | –                            | –                     | –              | 96.257            |
| Прочие краткосрочные<br>обязательства  | –                        | 64.564               | –                            | –                     | –              | 64.564            |
|  | 10.254.926               | 160.821              | 2.381.778                    | 17.420.362            | 2.678.857      | 32.896.744        |

#### Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

| <i>В тысячах тенге</i>        | 1 января<br>2019 года | Денежные<br>потоки | Рекласси-<br>фикация<br>долгосроч-<br>ной части<br>в кратко-<br>срочную | Изменение<br>валютных<br>курсов | Уплачен-<br>ное вознагра-<br>ждение | Прочее    | 31 декабря<br>2019 года |
|-------------------------------|-----------------------|--------------------|---|---------------------------------|-------------------------------------|-----------|-------------------------|
| Долгосрочная часть займов     | 15.566.377            | 4.503.300          | (20.494.595)  | 15.010                          | –                                   | 409.908   | –                       |
| Краткосрочная часть<br>займов | 11.980.677            | (11.219.308)       | 20.494.595  | 15.057                          | (963.559)                           | 1.213.510 | 21.520.972              |
|                               | 27.547.054            | (6.716.008)        | –   | 30.067                          | (963.559)                           | 1.623.418 | 21.520.972              |

| <i>В тысячах тенге</i>        | 1 января<br>2018 года | Денежные<br>потоки | Рекласси-<br>фикация<br>долгосроч-<br>ной части в<br>кратко-<br>срочную | Изменение<br>валютных<br>курсов | Уплачен-<br>ное вознагра-<br>ждение | Прочее    | 31 декабря<br>2018 года |
|-------------------------------|-----------------------|--------------------|---|---------------------------------|-------------------------------------|-----------|-------------------------|
| Долгосрочная часть займов     | 4.608.409             | 11.721.410         | (1.503.101)   | 416.797                         | –                                   | 322.862   | 15.566.377              |
| Краткосрочная часть<br>займов | 11.373.776            | (1.982.687)        | 1.503.101   | 125.527                         | (207.749)                           | 1.168.709 | 11.980.677              |
|                               | 15.982.185            | 9.738.723          | –   | 542.324                         | (207.749)                           | 1.491.571 | 27.547.054              |

\* Прочее включает начисление вознаграждения, капитализированное вознаграждение, признание дисконта, амортизацию дисконта и НДС.

#### Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться из-за изменения рыночных цен. Рыночный риск включает два типа риска: риск изменения процентной ставки и валютный риск. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают процентные займы, торговую кредиторскую задолженность и денежные средства, и их эквиваленты.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Рыночный риск (продолжение)

Группа проанализировала рыночный риск в отношении денежных средств и их эквивалентов и пришла к выводу, что он классифицируется как низкий. Сумма резерва незначительна и не подлежит включению в консолидированную финансовую отчетность.

#### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений курсов обмена валют. Подверженность Группы валютному риску связана, в первую очередь, с балансом заимствований Группы, выраженных в иностранной валюте – долларах США. Таким образом, изменения валютных курсов могут оказать существенное влияние на финансовое положение Группы.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения, на 31 декабря, (вследствие изменений справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к изменению обменных курсов доллара США, возможность которого можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных. Влияние на капитал Группы отсутствует.

|                        | 2019 год  |  | 2018 год  |  |
|------------------------|---|--|---|--|
|                        | Увеличение/<br>(уменьшение)<br>обменного<br>курса | Влияние<br>на прибыль<br>до налого-<br>обложения | Увеличение/<br>(уменьшение)<br>обменного<br>курса | Влияние<br>на прибыль<br>до налого-<br>обложения |
| <i>В тысячах тенге</i> |   |  |   |  |
| Доллар США             | 12%<br>-9%  | (1.927.631)<br>1.445.723                         | 14%<br>-10%                                       | (1.594.343)<br>1.138.816                         |
| Йена                   | -<br>-  | -<br>-   | 8%<br>-8%   | (119.981)<br>119.981                             |

#### Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой. У Группы исключен данный риск ввиду полного погашения в 2019 году займа с плавающей процентной ставкой.

#### Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации стоимости капитала участников.

На 31 декабря 2019 года Группа имела прочное финансовое положение. В дальнейшем, Группа намерена поддерживать структуру капитала в соответствии с отраслевыми нормами и практикой, что будет достигнуто в течение периода времени, принимая во внимание инвестиционные возможности и доступность заёмного финансирования.

Группа управляет структурой капитала и изменяет её в соответствии с изменениями экономических условий. В течение 2019 и 2018 годов никаких изменений в цели, политику или процессы не вносилось.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в консолидированную финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Следующие методы и допущения были использованы для оценки справедливой стоимости:

- справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности и торговой кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости преимущественно вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов;
- долгосрочные с фиксированной и плавающей процентной ставкой займы оцениваются Группой на основе следующих параметров: процентные ставки, специфические факторы риска страны.

Ниже представлено сравнение значений балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в финансовой отчетности, по категориям, за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости.

|                                 | 2019 год                |                           | 2018 год                |                           |
|---------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
|                                 | Балансовая<br>стоимость | Справедливая<br>стоимость | Балансовая<br>стоимость | Справедливая<br>стоимость |
| <i>В тысячах тенге</i>          |                         |                           |                         |                           |
| <b>Финансовые обязательства</b> |                         |                           |                         |                           |
| Процентные займы                | <b>(21.520.972)</b>     | <b>(22.303.387)</b>       | (27.547.054)            | (28.646.159)              |

### 26. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

В целях управления Группа разделена на бизнес-единицы, исходя из деятельности каждой, и состоит из следующих двух сегментов:

- сегмент, который занимается производством и реализацией электроэнергии;
- сегмент, который занимается разведкой углеводородных ресурсов в рамках контракта недропользования.

Руководство Группы принимает операционные решения и осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждой из бизнес-единиц отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе прибыли или убытка в консолидированной финансовой отчетности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 26. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о прибылях и убытках, а также об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

| <i>В тысячах тенге</i>                                | 31 декабря 2019 года                     |                       | Итого       |
|---|--|-----------------------|-------------|
|   | Производство и реализация электроэнергии | Разведка нефти и газа |             |
| <b>Выручка</b>  |  |                       |             |
| Продажи внешним покупателям                           | 5.902.754                                | –                     | 5.902.754   |
| Межсегментные продажи                                 | –  | –                     | –           |
| Себестоимость реализации                              | (4.656.957)                              | –                     | (4.656.957) |
| <b>Валовая прибыль</b>                                | 1.245.797                                | –                     | 1.245.797   |
| Административные расходы                              | (155.180)                                | (852.925)             | (1.008.105) |
| Расходы по реализации                                 | (382.815)                                | –                     | (382.815)   |
| Прочие доходы   | 597                                      | 50.448                | 51.045      |
| Прочие расходы  | (34.406)                                 | –                     | (34.406)    |
| <b>Прибыль от операционной деятельности</b>           | 673.993                                  | (802.477)             | (128.484)   |
| Доходы по вознаграждению                              | 57.207                                   | 8.747                 | 65.954      |
| Расходы на финансирование                             | (495.643)                                | (1.176.312)           | (1.671.955) |
| Курсовая разница (нетто)                              | (16.570)                                 | 65.693                | 49.123      |
| <b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>            | 218.987                                  | (1.904.349)           | (1.685.362) |
| Экономия по корпоративному подоходному налогу         | 193.410                                  | 51.161                | 244.571     |
| <b>Чистый убыток</b>                                  | 412.397                                  | (1.853.188)           | (1.440.791) |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | (2.468.399)                              | (35.040)              | (2.503.439) |
| Стоимость запасов, признанная в качестве расхода      | (6.246.991)                              | (738.813)             | (6.985.804) |
| Расходы на вознаграждения работникам                  | (327.454)                                | (816.808)             | (1.144.262) |
| <b>Итого активы</b>                                   | 24.409.224                               | 32.932.198            | 57.341.422  |
| <b>Итого обязательства</b>                            | 6.927.302                                | 18.672.291            | 25.599.593  |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 26. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

| В тысячах тенге                                       | 31 декабря 2018 года                     |                       | Итого       |
|---|--|-----------------------|-------------|
|   | Производство и реализация электроэнергии | Разведка нефти и газа |             |
| <b>Выручка</b>  |  |                       |             |
| Продажи внешним покупателям                           | 6.467.984                                | –                     | 6.467.984   |
| Межсегментные продажи                                 | –  | –                     | –           |
| Себестоимость реализации                              | (4.898.829)                              | –                     | (4.898.829) |
| <b>Валовая прибыль</b>                                | 1.569.155                                | –                     | 1.569.155   |
| Административные расходы                              | (161.281)                                | (814.708)             | (975.989)   |
| Расходы по реализации                                 | (400.262)                                | –                     | (400.262)   |
| Прочие доходы   | 8.045                                    | 69.932                | 77.977      |
| Прочие расходы  | (34.576)                                 | (124.093)             | (158.669)   |
| <b>Прибыль от операционной деятельности</b>           | 981.081                                  | (868.869)             | 112.212     |
| Доходы по вознаграждению                              | 20.680                                   | 8.273                 | 28.953      |
| Расходы на финансирование                             | (583.067)                                | (1.470.674)           | (2.053.741) |
| Курсовая разница (нетто)                              | (312.381)                                | (159.153)             | (471.534)   |
| <b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>            | 106.313                                  | (2.490.423)           | (2.384.110) |
| Экономия по корпоративному подоходному налогу         | (11.973)                                 | 268,355               | 256.382     |
| <b>Чистый убыток</b>                                  | 94.340                                   | (2.222.068)           | (2.127.728) |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | (2.524.983)                              | (12.085)              | (2.537.068) |
| Стоимость запасов, признанная в качестве расхода      | (1.787.049)                              | –                     | (1.787.049) |
| Расходы на вознаграждения работникам                  | (343.603)                                | (537.611)             | (881.214)   |
| <b>Итого активы</b>                                   | 25.687.660                               | 28.161.600            | 53.849.260  |
| <b>Итого обязательства</b>                            | 8.033.515                                | 22.833.125            | 30.866.640  |

### 27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

20 января 2020 года подписано Дополнение № 7 к контракту на разведку и добычу УВС, согласно которому срок контракта продлевается до 31 декабря 2022 года.

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Казахстан, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Группа расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчетного периода, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, включая падение цен на нефть и снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро. В настоящее время руководство Группы проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических экономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы.