

**ТОО «Расчётно-финансовый центр по поддержке
возобновляемых источников энергии»**

Формы финансовой отчётности, подготовленные
в соответствии с Приказом Министра Финансов
Республики Казахстан № 143 от 27 февраля 2015 года

*За год, закончившийся 31 декабря 2016 года,
с отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт независимого аудитора

Формы финансовой отчётности

Бухгалтерский баланс (форма № 1).....	1-2
Отчёт о совокупном доходе (форма № 2).....	3-4
Отчёт о движении денежных средств (форма № 3).....	5-6
Отчёт об изменениях в капитале (форма № 4).....	7-9
Примечания к финансовой отчётности (форма № 5).....	10-31

Отчет независимого аудитора

Участнику и Руководству ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии»

Мы провели аудит прилагаемых форм финансовой отчетности ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (далее - «Компания») по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на указанную дату, которые включают бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию (далее – «формы финансовой отчетности»). Данные формы финансовой отчетности были подготовлены руководством Компании в соответствии с Приказом Министерства финансов Республики Казахстан № 143 от 27 февраля 2015 года.

Ответственность руководства в отношении форм финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление форм финансовой отчетности в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан №143 от 27 февраля 2015 года, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки форм финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данных форм финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита принятыми в Республике Казахстан. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения форм финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в формах финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения форм финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления Компанией форм финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления форм финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.



Building a better
working world

Мнение

По нашему мнению, формы финансовой отчетности во всех существенных аспектах достоверно отражают финансовое положение ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан №143 от 27 февраля 2015 года.

Принципы подготовки и ограничение использования

Не изменяя наше мнение, мы обращаем внимание на примечания к формам финансовой отчетности, в которых описываются принципы их подготовки. Формы финансовой отчетности были подготовлены с целью выполнения Компанией требований Приказа Министерства финансов Республики Казахстан № 143 от 27 февраля 2015 года. Соответственно, данные формы финансовой отчетности могут быть непригодны для других целей.

Прочие сведения


Компания подготовила отдельный комплект финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, по которой мы выпустили аудиторский отчет адресованный Участнику и Руководству Компании от 20 февраля 2017 года.

Ernst & Young LLP


Адил Сыздыков
Аудитор / директор по аудиту

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000172 от 23 декабря 2013 года

20 февраля 2017 года


Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

Форма № 1

По состоянию на 31 декабря 2016 года

В тысячах тенге

Активы	Код строки	На конец отчётного периода	На начало отчётного периода
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	010	544.691	540.207
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011	-	-
Производные финансовые инструменты	012	-	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014	-	-
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	504.372	106.021
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	1.433.675	1.390.088
Текущий подоходный налог	017	-	-
Запасы	018	260	162
Прочие краткосрочные активы	019	37.782	2.810
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	2.520.780	2.039.288
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	-	-
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110	-	-
Производные финансовые инструменты	111	-	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113	-	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	-	-
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	-	-
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116	-	-
Инвестиционное имущество	117	-	-
Основные средства	118	21.135	6.811
Биологические активы	119	-	-
Разведочные и оценочные активы	120	-	-
Нематериальные активы	121	1.126	690
Отложенные налоговые активы	122	1.093	2.839
Прочие долгосрочные активы	123	-	-
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	23.354	10.340
Баланс (стр. 100 + стр. 101 + стр. 200)		2.544.134	2.049.628

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

Форма № 1

В тысячах тенге

Обязательства и капитал	Код строки	На конец отчётного периода	На начало отчётного периода
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	-	-
Производные финансовые инструменты	211	-	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	-	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	2.129.287	1.901.295
Краткосрочные резервы	214	9.894	9.701
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215	42.912	4.577
Вознаграждения работникам	216	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	217	4.069	6.154
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	2.186.162	1.921.727
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	-	-
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310	-	-
Производные финансовые инструменты	311	-	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	-	-
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	-	-
Долгосрочные резервы	314	-	-
Отложенные налоговые обязательства	315	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	316	-	-
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	-	-
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	100.000	100.000
Эмиссионный доход	411	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	-	-
Резервы	413	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	257.972	27.901
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	357.972	127.901
Доля неконтролирующих собственников	421	-	-
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	357.972	127.901
Баланс (стр. 300 + стр. 301 + стр. 400 + стр. 500)		2.544.134	2.049.628

Генеральный директор

Главный бухгалтер



[Signature]
Нурмаганбетов Ж.Д.

[Signature]
Сираева Г.В.

Пояснительная записка на страницах с 10 по 31 является неотъемлемой частью данных форм финансовой отчётности

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

Форма № 2

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

В тысячах тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий период
Выручка	010	10.680.098	5.005.940
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	10.424.912	4.907.147
Валовая прибыль (стр. 010 – стр. 011)	012	255.186	98.793
Расходы по реализации	013	–	–
Административные расходы	014	108.153	91.620
Прочие расходы	015	–	4
Прочие доходы	016	48.295	5.471
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	020	195.328	12.640
Доходы по финансированию	021	92.430	14.602
Расходы по финансированию	022	–	–
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	–	–
Прочие неоперационные доходы	024	–	–
Прочие неоперационные расходы	025	–	–
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	287.758	27.242
Расходы по подоходному налогу	101	57.687	5.388
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)	200	230.071	21.854
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	–	–
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300	230.071	21.854
Собственников материнской организации	301	230.071	21.854
Долю неконтролирующих собственников	302	–	–
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420)	400	–	–
В том числе:			
Переоценка основных средств	410	–	–
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	411	–	–
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412	–	–
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413	–	–
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414	–	–
Хеджирование денежных потоков	415	–	–
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416	–	–
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417	–	–
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418	–	–
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419	–	–
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420	–	–

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)

Форма № 2

В тысячах тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий период
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	500	230.071	21.854
Общая совокупная прибыль, относимая на:		-	-
Собственников материнской организации		230.071	21.854
Доля неконтролирующих собственников		-	-
Прибыль на акцию:	600	-	-
В том числе:			
Базовая прибыль на акцию:		-	-
От продолжающейся деятельности		-	-
От прекращенной деятельности		-	-
Разводненная прибыль на акцию:		-	-
От продолжающейся деятельности		-	-
от прекращенной деятельности		-	-

Генеральный директор

Нурмаганбетов Ж.Д.



Главный бухгалтер

Сираева Г.В.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Форма № 3

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

В тысячах тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий период
I. Движение денег от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016), в том числе:	010	12.018.185	4.281.895
Реализация товаров и услуг	011	11.922.684	4.264.232
Прочая выручка	012	-	-
Авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	4.066	-
Поступления по договорам страхования	014	-	-
Полученные вознаграждения	015	73.149	12.412
Прочие поступления	016	18.286	5.251
Взаиморасчёты с филиалами	017	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027), в том числе:	020	11.604.433	3.753.668
Платежи поставщикам за товары и услуги	021	11.490.864	3.664.857
Авансы выданные, поставщикам товаров и услуг	022	2.839	2.238
Выплаты по оплате труда	023	55.814	39.133
Выплаты вознаграждения	024	-	-
Выплаты по договорам страхования	025	-	-
Подоходный налог и другие платежи в бюджет	026	33.178	37.385
Прочие выплаты	027	21.738	10.055
Взаиморасчёты с филиалами	028	-	-
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (стр. 010 – стр. 020)	030	413.752	528.227
II. Движение денег от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051), в том числе:	040	5.253.021	-
Реализация основных средств	041	-	-
Реализация нематериальных активов	042	-	-
Реализация других долгосрочных активов	043	-	-
Реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044	-	-
Реализация долговых инструментов других организаций	045	-	-
Возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046	-	-
Реализация прочих финансовых активов	047	-	-
Фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	048	-	-
Полученные дивиденды	049	-	-
Полученные вознаграждения	050	-	-
Прочие поступления	051	5.253.021	-
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071), в том числе:	060	5.662.289	107.452
Приобретение основных средств	061	17.168	1.431
Приобретение нематериальных активов	062	121	-
Приобретение других долгосрочных активов	063	-	-
Приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	-	-
Приобретение долговых инструментов других организаций	065	-	-
Приобретение контроля над дочерними организациями	066	-	-
Приобретение прочих финансовых активов	067	-	-
Предоставление займов	068	-	-
Фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069	-	-
Инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	070	-	-
Прочие выплаты	071	5.645.000	106.021
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (стр. 040 – стр. 060)	080	(409.268)	(107.452)

Пояснительная записка на страницах с 10 по 31 является неотъемлемой частью данных форм финансовой отчётности

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

Форма № 3

В тысячах тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий период
III. Движение денег от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094), в том числе:	090	-	-
Эмиссия акций и других финансовых инструментов	091	-	-
Получение займов	092	-	-
Получение вознаграждения	093	-	-
Прочие поступления	094	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105), в том числе:	100	-	-
Погашение займов	101	-	-
Выплата вознаграждения	102	-	-
Выплата дивидендов	103	-	-
Выплаты собственникам по акциям организации	104	-	-
Прочие выплаты	105	-	-
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (стр. 090 – стр. 100)	110	-	-
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	120	-	-
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110)	130	4.484	420.775
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного периода	140	540.207	119.432
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного периода	150	544.691	540.207

Генеральный директор



[Handwritten signature]

Нурмаганбетов Ж.Д.

Главный бухгалтер

[Handwritten signature]

Сираева Г.В.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

В тысячах тенге

Наименование показателей	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долиевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	100.000	-	-	-	6.047	106.047	
Изменение в учётной политике	011	-	-	-	-	-	-	
Пересчитанное сальдо (строка 010 +/- строка 011)	100	100.000	-	-	-	6.047	106.047	
Общая совокупная прибыль, всего (строка 210 + строка 220)	200	-	-	-	-	21.854	21.854	
Прибыль (убыток) за год	210	-	-	-	-	21.854	21.854	
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229)	220	-	-	-	-	-	-	
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221	-	-	-	-	-	-	
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222	-	-	-	-	-	-	
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223	-	-	-	-	-	-	
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	-	-	-	-	-	-	
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	-	-	-	-	-	-	
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226	-	-	-	-	-	-	
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	-	-	-	-	-	-	
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228	-	-	-	-	-	-	
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229	-	-	-	-	-	-	
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318)	300	-	-	-	-	-	-	

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

Форма № 4

В тысячах тенге

Наименование показателей	Код строки	Капитал материнской организации				Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные доливые инструменты	Резервы			
Вознаграждения работников акциями	310	-	-	-	-	-	-	
Взносы собственников	311	-	-	-	-	-	-	
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	-	-	-	-	-	-	
Выпуск долевого инструмента, связанный с объединением бизнеса	313	-	-	-	-	-	-	
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314	-	-	-	-	-	-	
Выплата дивидендов	315	-	-	-	-	-	-	
Прочие распределения в пользу собственников	316	-	-	-	-	-	-	
Прочие операции с собственниками	317	-	-	-	-	-	-	
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318	-	-	-	-	-	-	
Сальдо на конец предыдущего периода (строка 100 + строка 200 + строка 300)	400	100.000	-	-	-	27.901	127.901	
Сальдо на начало отчётного периода	401	100.000	-	-	-	27.901	127.901	
Изменение в учётной политике	402	-	-	-	-	-	-	
Пересчитанное сальдо (строка 401 +/- строка 402)	500	100.000	-	-	-	27.901	127.901	
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610 + строка 620)	600	-	-	-	-	230.071	230.071	
Прибыль (убыток) за год	610	-	-	-	-	230.071	230.071	
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629)	620	-	-	-	-	-	-	
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621	-	-	-	-	-	-	
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622	-	-	-	-	-	-	
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623	-	-	-	-	-	-	
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу Долевого участия	624	-	-	-	-	-	-	

Пояснительная записка на страницах с 10 по 31 является неотъемлемой частью данных форм финансовой отчётности

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

Форма № 4

В тысячах тенге

Наименование показателей	Код строки	Капитал материнской организации				Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные инструменты	Резервы		
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625	-	-	-	-	-	-
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628	-	-	-	-	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629	-	-	-	-	-	-
Операции с собственниками (сумма строк с 710 по 718)	700	-	-	-	-	-	-
Вознаграждения работников акциями	710	-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	711	-	-	-	-	-	-
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	713	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	715	-	-	-	-	-	-
Прочие распределения в пользу собственников	716	-	-	-	-	-	-
Прочие операции с собственниками	717	-	-	-	-	-	-
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря отчётного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)	800	100.000	-	-	-	257.972	357.972

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Нурмаганбетов Ж.Д.

Сираева Г.В.

Пояснительная записка на страницах с 10 по 31 является неотъемлемой частью данных форм финансовой отчётности

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Форма № 5

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Расчётно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (далее – «Компания») было образовано 27 августа 2013 года в соответствии с законом Республики Казахстан от 4 июля 2013 года № 128-V «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам поддержки использования возобновляемых источников энергии» (далее – «Закон о возобновляемых источниках энергии»), а также в соответствии с решением Совета директоров АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» от 12 августа 2013 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 года единственным учредителем Компании является АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» (далее – «КЕГОС» или «Участник»). Конечным участником Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына»). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан (далее – «Правительство»).

Основным видом деятельности Компании, в соответствии с законом Республики Казахстан «О поддержке возобновляемых источников энергии» от 4 июля 2009 года № 165-IV является осуществление централизованной покупки и продажи электрической энергии, произведённой объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан.

Головной офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, пр. Тәуелсіздік, 59.

Прилагаемая финансовая отчётность была утверждена к выпуску Генеральным директором и Главным бухгалтером Компании 20 февраля 2017 года.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Финансовая отчётность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчётности («МСФО») в редакции утверждённой Советом по международным стандартам финансовой отчётности («Совет по МСФО»).

Данная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости. Финансовая отчётность представлена в тенге, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2016 году, они не имели существенного влияния на финансовую отчётность Компании.

Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учётной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчёте о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчёте о совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчётность организации. Данный стандарт не оказал влияния на финансовую отчётность.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учёт приобретений долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учёта объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года. Поправки не влияют на финансовую отчётность Компании, поскольку Компания не имеет совместных операций.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года. Поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании, поскольку Компания не использует основанный на выручке метод для амортизации своих долгосрочных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки вносят изменения в требования к учёту биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяются положения МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учёта по первоначальной стоимости либо модели учёта по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также предписывают, чтобы продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему оставалась в рамках сферы применения МСФО (IAS) 41 и оценивалась по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчётность Компании, поскольку у Компании отсутствуют плодовые культуры.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчётности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учёта инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании в отдельной финансовой отчётности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчётности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данный документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчётности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачёте не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчётности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчёте. Данная поправка применяется ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчётности, либо в другом месте промежуточного финансового отчёта (например, в комментариях руководства или в отчёте об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчётности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчёте должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчётность. Данная поправка применяется ретроспективно.

Поправки не влияют на финансовую отчётность Компании.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчёте о совокупном доходе и ПСД и в отчёте о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчётности;
- доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчёте о финансовом положении и отчёте о совокупном доходе и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчётность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчётности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, применённую его ассоциированной компанией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчётность Компании.

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

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчётности Компании. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IFRS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учёту финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учёт хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учёта хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учёта хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

Компания планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2015 году Компания осуществила общую оценку влияния всех трёх частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Компании в будущем. В целом, Компания не ожидает значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал, за исключением применения требований к обесценению в МСФО (IFRS) 9.

Компания ожидает признания большей суммы оценочного резерва под убытки, что окажет отрицательное влияние на собственный капитал, и в будущем проведет детальный анализ для определения суммы увеличения.

(а) Классификация и оценка

Компания не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Компания планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости. Котируемые акции, которые удерживаются в настоящее время в качестве имеющихся в наличии для продажи, прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости которых отражаются в настоящее время в составе ПСД, будут вместо этого оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, что увеличит волатильность отражаемых прибыли или убытка. Резерв, представляющий собой накопленный ПСД, относящийся к имеющимся в наличии для продажи финансовым активам, будет реклассифицирован в состав нераспределённой прибыли на начало периода. Ожидается, что согласно МСФО (IFRS) 9 долговые ценные бумаги будут оцениваться по справедливой стоимости через ПСД, так как Компания планирует не только удерживать активы для получения договорных денежных потоков, но также продавать значительные объёмы активов на относительно регулярной основе.

Компания планирует удерживать не котируемые на бирже акции в обозримом будущем. Компания намеревается воспользоваться возможностью представлять изменения справедливой стоимости таких инвестиций в составе ПСД и, таким образом, считает, что применение МСФО (IFRS) 9 не окажет значительного влияния на её финансовую отчётность. Если бы Компания не могла использовать данную возможность, акции оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, что увеличило бы волатильность отражаемых прибыли или убытка.

Займы, а также торговая и прочая дебиторская задолженность удерживаются для получения договорных денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов. Следовательно, Компания ожидает, что согласно МСФО (IFRS) 9 они продолжат учитываться по амортизированной стоимости. Однако Компания более детально проанализирует характеристики договорных денежных потоков по этим инструментам, прежде чем делать вывод о том, все ли инструменты отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок их действия. Компания планирует применить упрощенный подход и отразить ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия по торговой дебиторской задолженности. Компания ожидает, что эти требования окажут значительное влияние на её собственный капитал ввиду необеспеченности займов и дебиторской задолженности, но она должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

(в) Учёт хеджирования

Компания считает, что все существующие отношения хеджирования, обозначенные в настоящее время качестве эффективных отношений хеджирования, будут отвечать требованиям к учёту хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9. Поскольку МСФО (IFRS) 9 не меняет общие принципы учёта организацией эффективности хеджирования, Компания не ожидает значительного влияния в результате применения МСФО (IFRS) 9. В будущем Компания проведет более детальную оценку возможных изменений в отношении учёта временной стоимости опционов, форвардных компонентов и валютных базисных спредов.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. В 2017 году Компания проведет оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчёт о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчётности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Применение данных поправок потребует раскрытия о Компании дополнительной информации.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» (продолжение)

Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт.

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Компании.

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

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчётами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчётов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учёт изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестаёт классифицироваться как операция с расчётами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчётами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данных поправок на ее финансовую отчётность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

В 2017 году Компания планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчётность.

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные

В отчёте о финансовом положении Компания 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 компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости на каждую отчётную 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.

У Компании 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

Компания 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 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 финансовой отчётности на периодической основе, Компания 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.

Операции в иностранной валюте

Финансовая отчётность Компании представлена в тенге. Тенге также является функциональной валютой материнской компании. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Компанией в её функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. В течение 2016 и 2015 годов все операции Компании осуществлялись в тенге.

Обменные курсы иностранных валют представлены следующим образом:

<i>Обменный курс на конец периода (к тенге)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
1 доллар США	333,29	340,01
1 евро	352,42	371,46
1 российский рубль	5,43	4,61

<i>Средний обменный курс за год (к тенге)</i>	2016 год	2015 год
1 доллар США	341,73	222,25
1 евро	378,25	246,48
1 российский рубль	5,12	3,62

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей основных средств и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Компания признает 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения.

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

Здания	60 лет
Сооружения	30 лет
Машины и оборудование	7-11 лет
Прочие	2-30 лет

Земля не подлежит амортизации.

Сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются в конце каждого годового отчётного периода и при необходимости корректируются. В случае если ожидания отличаются от предыдущих ожиданий, изменения учитываются как изменения в бухгалтерской оценке в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Данная бухгалтерская оценка может оказать существенное влияние на остаточную стоимость основных средств и на сумму износа основных средств, признаваемого в отчёте о совокупном доходе.

Признание объекта основных средств прекращается при его выбытии или тогда, когда более не ожидается получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия. Любые доходы или убытки, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в состав прибыли или убытка в том отчётном году, когда прекращено признание актива.

Нематериальные активы

Нематериальные активы при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведённые внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в прибылях и убытках в отчётный период, в котором он возник.

Нематериальные активы Компании включают, главным образом, компьютерное программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов от 3 до 30 лет.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение. Компания 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 генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

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 применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Компания определяет сумму обесценения, исходя из ценности от использования, которая подготавливается отдельно для каждого ПГДП Компании, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на 5 (пять) лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива. На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется Компания 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 превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в прибылях и убытках, за исключением тех случаев, когда актив признан по переоцененной стоимости. В этих случаях восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, котируемые и не котируемые финансовые инструменты.

Финансовые активы в соответствии с МСБУ 39 при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением дебиторской задолженности, признаются в отчёте о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания

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

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

Если Компания передала все 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, то в каком объёме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Компания продолжает своё участие в переданном активе. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Компанией.

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесценёнными 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 поддающееся надёжной оценке влияние на ожидаемые 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 при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом в случае займов, кредитов и кредиторской задолженности непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости, и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признаётся в отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Запасы

Запасы учитываются по методу ФИФО.

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства в отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках.

Для целей отчёта о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств согласно определению выше.

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признаётся 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки

Выручка признаётся в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если выручка может быть надёжно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определённых в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Компания анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки.

Компания в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Компании переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Финансовые расходы отражаются непосредственно в прибылях и убытках.

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

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчёте о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

Пенсионные обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 171.443 тенге в месяц (2015 год: 160.230 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения. Компания не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Текущий подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий период и предыдущие периоды 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 в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемую прибыль.

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

Отложенный налог

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

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 организации, 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, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, 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 организации, 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.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признаётся 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.

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

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в финансовой отчётности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности, за исключением тех случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Условные активы не признаются в финансовой отчётности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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

Оценочные значения и допущения

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 Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Дебиторская задолженность

Компания формирует резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение клиентов.

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 финансовой отчётности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в финансовой отчётности.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

На 31 декабря 2016 и 2015 годов основные средства включали транспортные средства и прочие основные средства на сумму 21.135 тысяч тенге и 6.811 тысяч тенге, соответственно.

6. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1.435.853	1.396.842
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(2.178)	(6.754)
	1.433.675	1.390.088

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

6. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
На 1 января	6.754	–
Начисление за год (Примечание 15)	7.531	6.754
Восстановление (Примечание 15)	(11.962)	–
На 31 декабря	2.323	6.754

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов торговая и прочая дебиторская задолженность Компании включала дебиторскую задолженность за продажу электроэнергии и была выражена в тенге.

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Не просроченная, не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная			
			<30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней
31 декабря 2016 года	1.433.675	1.199.802	113.863	67.385	39.958	12.667
31 декабря 2015 года	1.390.088	1.005.985	212.313	129.672	37.403	4.715

7. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Пеня по просроченным прочим платежам	30.229	219
Авансы выданные	11	521
Прочая дебиторская задолженность	7.687	2.070
Минус: резерв на прочую дебиторскую задолженность	(145)	–
	37.782	2.810

8. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Краткосрочные депозиты Компании размещены в АО «АТФ Банк» под 15% годовых. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года Компания начислила процентный доход в размере 74.066 тысяч тенге и получила проценты на сумму 68.444 тысячи тенге (2015 год: Компания начислила и получила проценты на сумму 7.959 тысяч тенге).

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Текущие счета в банках в тенге	544.691	540.207
	544.691	540.207

В 2016 году на текущие счета Компании начислялись проценты от 5% до 10% годовых. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года Компания начислила процентный доход в размере 18.364 тысяч тенге и получила процентный доход 17.614 тысячи тенге (2015 год: 6.643 тысячи тенге).

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2016 года уставный капитал Компании составил 100.000 тысяч тенге (2015 год: 100.000 тысяч тенге).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	2.106.439	1.896.123
Кредиторская задолженность за оказанные работы и услуги	6.190	5.172
Прочее	16.658	–
	2.129.287	1.901.295

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов торговая и прочая кредиторская задолженность Компании была выражена в тенге.

12. ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
Доход от реализации покупной электроэнергии по возобновляемым источникам энергии	10.680.098	5.005.940
	10.680.098	5.005.940

В 2016 году доходы были получены от продажи покупной электроэнергии 44 энергопроизводящим предприятиям (2015 год: 44).

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, доходы от крупного клиента (АО «Евроазиатская энергетическая корпорация») составили 1.896.060 тысяч тенге (2015 год: 921.807 тысяч тенге).

13. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
Себестоимость покупной электроэнергии по возобновляемым источникам энергии	10.388.154	4.890.252
Расходы по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	36.758	16.895
	10.424.912	4.907.147

14. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	61.978	43.337
Начисление резервов по неиспользованным отпускам и бонусам	15.866	14.484
Расходы на аренду	14.306	14.306
Командировочные расходы	3.319	1.940
Консультационные услуги	3.011	2.900
Износ и амортизация	2.081	1.898
Затраты на обслуживание оргтехники	1.764	–
Расходы по обучению	1.515	–
Услуги связи	1.397	1.321
Расходы по страхованию	1.296	1.060
Представительские расходы	1.230	–
Материалы	1.212	1.051
Расходы на ремонт	735	199
Затраты по организации закупок	270	250
Услуги банка	225	429
(Восстановление)/начисление резервов по сомнительной дебиторской задолженности (Примечание 6)	(4.431)	6.754
Прочие	2.379	1.691
	108.153	91.620

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

15. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
Текущий подоходный налог		
Расходы по текущему подоходному налогу	55.941	7.544
Отложенный налог		
Расходы/(льгота) по отложенному налогу	1.746	(2.156)
Итого расходы по подоходному налогу, отражённые в отчёте о прибылях и убытках	57.687	5.388

В Республике Казахстан в 2016 и 2015 годах ставка подоходного налога составляла 20%.

Ниже приведена сверка 20% ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтённой в отчёте о совокупном доходе:

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
Прибыль до учёта расхода по подоходному налогу	287.758	27.242
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	57.552	5.448
Прочие невычетаемые расходы / (необлагаемые доходы)	135	(60)
Расходы по подоходному налогу, отражённые в прибылях и убытках	57.687	5.388

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	Отчёт о финансовом положении		Отчёт о совокупном доходе	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	2016 год	2015 год
Начисленные обязательства	2.209	2.084	125	997
Торговая и прочая дебиторская задолженность	465	1.351	(886)	1.351
Основные средства	(1.581)	(596)	(985)	(192)
Чистые отложенные налоговые активы	1.093	2.839		
(Расходы)/льгота по отложенному налогу			(1.746)	2.156

Компания производит зачёт налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у неё имеется юридически закреплённое право на зачёт текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к подоходному налогу, которые взимаются одним и тем же налоговым органом.

16. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают в себя ключевой управляющий персонал Компании, организации, в которых ключевому управляющему персоналу Компании, материнской компании и предприятиям группы Самрук-Казына прямо или косвенно принадлежит существенная доля участия, а также прочие предприятия, контролируемые Правительством. Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

16. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года и за годы, закончившиеся на указанные даты:

<i>В тысячах тенге</i>	Год	Продажи связанным сторонам	Закупки от связанных сторон	Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам
Материнская компания – KEGOC	2016	3.281	51.064	796	5.572
	2015	2.869	31.201	903	4.962
Дочерние компании KEGOC	2016	–	1.911	–	472
	2015	–	321	–	22
Дочерние компании Самрук-Казына	2016	2.302.355	3.548.948	298.909	982.170
	2015	1.412.460	1.905.955	270.940	1.154.817
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2016	544.404	2.733.115	90.664	3.513
	2015	451.770	1.367.975	180.711	252.473

Продажи связанным сторонам представлены продажей электроэнергии, произведённой объектами по использованию возобновляемых источников энергии.

В 2016 году ключевой управленческий персонал представлен 2 работниками (2015 год: 2 человека). За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов итого вознаграждение ключевого управленческого персонала, включённого в административные расходы в прилагаемом отчёте о совокупном доходе, составило 19.458 тысяч тенге и 11.682 тысячи тенге, соответственно. Вознаграждение ключевого управленческого персонала состоит из договорной заработной платы, премий по результатам операционной деятельности и материальной помощи в соответствии с внутренними нормативными актами.

17. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Компании. У Компании имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства, которые возникают непосредственно в ходе её операционной деятельности.

Компания подвержена кредитному риску и риску ликвидности.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесёт финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Компания подвержена кредитному риску, связанному с её операционной деятельностью, прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности (*Примечание 6*), и финансовой деятельностью, включая краткосрочные депозиты, денежные средства и их эквиваленты (*Примечание 8, 9*). Подверженность Компании и кредитоспособность её контрагентов постоянно контролируются. Максимальная подверженность кредитному риску, ограничена балансовой стоимостью каждого финансового актива.

Балансовая стоимость финансовых активов, признанных в финансовой отчётности Компании за вычетом резервов на обесценение, отражает максимальную величину кредитного риска Компании.

В Компании нет утверждённых политик, процедур и контролей, связанных с управлением кредитным риском, но, тем не менее, непогашенный баланс дебиторской задолженности от клиентов регулярно контролируется руководством Компании.

Анализ на обесценение проводится руководством Компании на каждую отчётную дату на индивидуальной основе на основании количество дней просрочки. Расчёты основываются на информации о фактически понесённых убытках в прошлом. Максимальная подверженность кредитному риску на отчётную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов (*Примечание 6, 8 и 9*). Компания не имеет имущества, переданного ей в залог.

Кредитный риск по денежным средствам ограничен, так как контрагентом Компании являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

17. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Компания столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости.

Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств, в объёме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по её финансовым обязательствам на основе договорных недисконтированных денежных потоков.

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2016 года						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	2.112.629	-	-	-	2.112.629
Прочие текущие обязательства	-	13.963	-	-	-	13.963
	-	2.126.592	-	-	-	2.126.592
На 31 декабря 2015 года						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1.901.295	-	-	-	1.901.295
Прочие текущие обязательства	-	9.765	-	-	-	9.765
	-	1.911.060	-	-	-	1.911.060

Управление капиталом

Главная цель управления капиталом Компании состоит в обеспечении того, что Компания будет в состоянии продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для акционера посредством оптимизации отношения задолженности и капитала.

Компания управляет своим капиталом с учётом изменений в экономических условиях.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, не было каких-либо изменений в целях, по политике или процессах управления капиталом.

18. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах, налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду вышеизложенного, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы в настоящее время и начисленную на 31 декабря 2016 года.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

18. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года руководство Компании считает, что толкование примененного законодательства является верным и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена, за исключением случаев, предусмотренных или раскрытых в данной финансовой отчётности.

Договорные обязательства

На 31 декабря 2016 года Компания имеет 20 (двадцать) договор с действующими производителями электрической энергии, использующими возобновляемые источники энергии (энергия солнца, ветра и воды): 8 договоров с ГЭС; 6 договоров с СЭС и 6 договоров с ВЭС. Срок действия контрактов составляет 15 лет с даты введения электростанции в эксплуатацию, при котором выработанная электроэнергия будет выдана в электрические сети энергопередающей организации. Компания имеет обязательство по покупке всей произведённой электроэнергии данными электростанциями.

Тарифы на покупку электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии

Тарифы на покупку электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, которые были введены в эксплуатацию до введения в действие Закона № 165-IV «О возобновляемых источниках энергии» от 4 июля 2009 года, определены в Постановлении Правительства № 419 от 29 апреля 2014 года и равны тарифам, предусмотренным в технико-экономических обоснованиях проектов строительства данных объектов. Для объектов по использованию возобновляемых источников энергии, которые были введены в эксплуатацию после введения в действие Закона о возобновляемых источниках энергии, применяются фиксированные тарифы, одобренные Постановлением Правительства № 645 от 12 июня 2014 года.

Тариф на продажу электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии

Тариф на продажу электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, условным потребителям рассчитывается в соответствии с «Правилами определения тарифа на поддержку возобновляемых источников энергии», утверждёнными Постановлением Правительства № 290 от 1 апреля 2014 года. Тариф на продажу электроэнергии включает в себя стоимость покупной электроэнергии, операционные расходы, стоимость по организации балансирования производства и потребления электроэнергии и прибыль, и рассчитывается Компанией на регулярной основе.

Руководство считает, что в 2016 году расчёт и применение тарифов на продажу и покупку электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, осуществлялось должным образом и в соответствии с применимыми нормами и законодательными актами.

В соответствии с изменениями, внесенные в законодательство Республики Казахстан от 28 декабря 2016 года, к компетенции уполномоченного органа, отнесено функция по разработке и утверждению правил ценообразования на общественно значимых рынках (далее – «Правила»).

В настоящее время уполномоченным органом ведется разработка проекта соответствующих Правил. После принятия данных правил, порядок ценообразования при расчёте тарифа на поддержку возобновляемых источников энергии будет осуществляться в соответствии с ними.

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 неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.