

**АО «Казахстанская Компания по
Управлению Электрическими Сетями»**

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
с заключением независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчёт о финансовом положении.....	1-2
Консолидированный отчёт о совокупном доходе.....	3
Консолидированный отчёт о движении денежных средств.....	4-5
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	6
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	7-52

Заклучение независимых аудиторов

Акционерам и Руководству АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления компанией консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» и его дочерних компаний на 31 декабря 2015 года, а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP

Пол Кон
Партнер по аудиту



Адиль Сыздыков
Аудитор

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



Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



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



3 марта 2016 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2015 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	478.699.792	477.443.676
Нематериальные активы		1.036.367	1.044.908
Авансы, выданные за долгосрочные активы	7	1.939.241	425.016
Прочие финансовые активы	11	5.968.419	3.706.710
Отложенные налоговые активы	26	2.839	683
Инвестиции в ассоциированные компании	8	266.815	282.165
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	27	1.320.245	154.403
Прочие долгосрочные активы		24.496	40.379
		489.258.214	483.097.940
Текущие активы			
Запасы	9	1.982.353	2.030.045
Торговая дебиторская задолженность	10	23.431.376	14.671.787
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		295.619	3.616.172
Предоплата по подоходному налогу		2.902.770	1.365.474
Прочие финансовые активы	11	65.572.190	28.864.716
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	2.349.629	2.042.349
Прочие текущие активы	13	352.190	277.435
Денежные средства и их эквиваленты	14	9.030.762	13.962.123
		105.916.889	66.830.101
Активы, предназначенные для продажи	6	161.511	–
Итого активы		595.336.614	549.928.041

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	15	126.799.554	126.799.554
Резерв переоценки активов	15	221.297.751	221.756.419
Прочие резервы	15	(170.701)	(170.701)
(Накопленный убыток) / нераспределённая прибыль		(6.949.990)	11.392.194
		340.976.614	359.777.466
Долгосрочные обязательства			
Займы	16	149.139.660	94.714.528
Отложенное налоговое обязательство	26	64.677.142	66.791.645
		213.816.802	161.506.173
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	13.525.144	11.994.310
Займы	16	22.090.879	12.881.885
Обязательство по строительству	17	683.430	683.430
Дивиденды к выплате	15	2.199.600	-
Авансы полученные		751.166	1.024.565
Задолженность по налогам, кроме подоходного налога		559.515	605.849
Задолженность по подоходному налогу		4.577	11.342
Прочие текущие обязательства	19	728.887	1.443.021
		40.543.198	28.644.402
Итого обязательства		254.360.000	190.150.575
Итого капитал и обязательства		595.336.614	549.928.041
Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (в тенге)	15	1.307	1.380

Исполняющий обязанности Председателя Правления

Оспанов С.К.

Главный бухгалтер

Муқанова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

В тысячах тенге	Прим.	2015 год	2014 год
Доходы	20	110.061.459	93.519.759
Себестоимость оказанных услуг	21	(75.542.604)	(74.216.341)
Валовая прибыль		34.518.855	19.303.418
Общие и административные расходы	22	(8.564.705)	(13.380.998)
Расходы по реализации		(174.438)	(164.773)
Восстановление/ (убыток от) обесценения		5.353	(157.775)
Доход от переоценки основных средств	4	-	14.250.162
Операционная прибыль		25.785.065	19.850.034
Финансовый доход	23	3.876.505	1.894.805
Финансовые расходы	23	(4.788.997)	(4.332.763)
Отрицательная курсовая разница, нетто	24	(35.739.224)	(7.510.748)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	8	110.121	106.429
Прочие доходы	25	1.086.740	1.863.398
Прочие расходы		(277.281)	(291.468)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(9.947.071)	11.579.687
Льгота/(расходы) по налогу на прибыль	26	2.167.498	(2.963.667)
(Убыток)/прибыль за год		(7.779.573)	8.616.020
Прибыль на акцию			
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль за год, приходящийся на держателей обыкновенных акций материнской компании (в тенге)	15	(29,92)	39,09
(Убыток)/прибыль за год		(7.779.573)	8.616.020
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Доходы от переоценки основных средств		-	138.887.289
Влияние налога на прибыль		-	(27.777.458)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	111.109.831
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		-	111.109.831
Итого совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налога на прибыль		(7.779.573)	119.725.851

Исполняющий обязанности Председателя Правления

Главный бухгалтер



Останов С.К.

Муканова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2015 год	2014 год
Операционная деятельность			
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(9.947.071)	11.579.687
<i>Корректировки для сверки (убытка) / прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:</i>			
Износ и амортизация		22.420.041	19.058.763
Финансовые расходы	23	4.788.997	4.332.763
Расходы по нереализованной курсовой разнице, нетто (Восстановление) / начисление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам	22	(1.969.605)	2.673.958
Начисление резерва на устаревшие запасы	22	80.681	155.069
Убыток от переоценки активов, предназначенных для продажи		481	–
Прибыль от реализации активов, предназначенных для продажи		(214.488)	–
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		239.545	272.453
Доход от переоценки основных средств		–	(14.250.162)
Доход от передачи основных средств от покупателя		–	(1.616.399)
Финансовый доход (Восстановление) / начисление резерва на незавершенное строительство	23	(3.876.505)	(1.894.805)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	8	(110.121)	(106.429)
<i>Корректировки на оборотный капитал:</i>			
Изменение в запасах	9	(32.989)	(268.227)
Изменение в торговой дебиторской задолженности	10	(6.549.880)	(9.264.504)
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		3.320.553	(798.420)
Изменение в прочих текущих активах	13	(30.129)	159.831
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	18	(597.441)	2.115.684
Изменение авансов полученных	18	(273.399)	234.681
Изменение задолженности по налогам кроме налога на прибыль		(277.921)	(102.695)
Изменение в прочих текущих обязательствах	19	(705.175)	230.954
Денежные потоки от операционной деятельности		52.212.594	20.817.695
Проценты уплаченные		(4.096.789)	(3.553.306)
Подходный налог уплаченный		(1.072.964)	(48.828)
Проценты полученные		2.932.699	1.214.999
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		49.975.540	18.430.560

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2015 год	2014 год
Инвестиционная деятельность			
Снятие с депозитных счетов		28.500.146	19.013.283
Пополнение депозитных счетов		(38.605.228)	(28.306.613)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании	12	1.267.838	(190.689)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		1.632	73.376
Приобретение основных средств		(23.742.222)	(22.171.998)
Приобретение нематериальных активов		(134.896)	(419.847)
Средства, выплаченные на строительство детского сада		(185.337)	(375.905)
Погашение по займам, выданным сотрудникам		27.194	24.323
Распределение от ассоциированной компании		-	44.710
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(32.870.873)	(32.309.360)
Финансовая деятельность			
Поступления от выпуска акций	15	-	13.129.999
Выплаты за консультационные услуги по выпуску акций	15	-	(90.561)
Выплата дивидендов	15	(8.858.003)	-
Погашение займов		(14.194.528)	(10.951.764)
Получение займов		-	13.592.683
Чистые денежные потоки, (использованные в) / от финансовой деятельности		(23.052.531)	15.680.357
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(5.947.864)	1.801.557
Чистая курсовая разница		1.016.503	433.011
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	14	13.962.123	11.727.555
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	14	9.030.762	13.962.123

Исполняющий обязанности Председателя Правления



Оспанов С.К.

Главный бухгалтер

Муканова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв переоценки активов	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль/ (накопленный убыток)	Итого
На 1 января 2014 года	107.245.972	110.878.954	(170.701)	3.227.238	221.181.463
Прибыль за год	-	-	-	8.616.020	8.616.020
Доход от переоценки основных средств, за вычетом налога на прибыль (Примечание 7)	-	111.109.831	-	-	111.109.831
Итого совокупный доход	-	111.109.831	-	8.616.020	119.725.851
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 15)	-	(232.366)	-	232.366	-
Выпуск акций (Примечание 15)	20.246.150	-	-	-	20.246.150
Затраты на консультационные услуги, связанные с выпуском акций (Примечание 15)	(692.568)	-	-	-	(692.568)
Распределение акционеру (Примечание 17)	-	-	-	(683.430)	(683.430)
На 31 декабря 2014 года	126.799.554	221.756.419	(170.701)	11.392.194	359.777.466
На 1 января 2015 года	126.799.554	221.756.419	(170.701)	11.392.194	359.777.466
Убыток за год	-	-	-	(7.779.573)	(7.779.573)
Итого совокупный убыток	-	-	-	(7.779.573)	(7.779.573)
Дивиденды (Примечание 15)	-	-	-	(11.057.800)	(11.057.800)
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 15)	-	(458.668)	-	458.668	-
Прочие изменения в капитале ассоциированной компании (Примечание 8)	-	-	-	36.521	36.521
На 31 декабря 2015 года	126.799.554	221.297.751	(170.701)	(6.949.990)	340.976.614

Исполняющий обязанности Председателя Правления



Оспанов С.К.

Главный бухгалтер

Муқанова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» (далее – «Компания» или «KEGOC») было образовано в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1188 от 28 сентября 1996 года путём передачи части активов бывшей Национальной энергетической системы «Казахстанэнерго».

По состоянию на 31 декабря 2015 года основным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») (90 процентов плюс одна акция). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан.

19 декабря 2014 года Компания разместила 25.999.999 акций (10 процентов минус одна акция) по цене 505 тенге за акцию на Казахстанской Фондовой Бирже в рамках программы «Народное IPO».

KEGOC является национальной компанией, осуществляющей услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии в Казахстане. В качестве назначенного государством системного оператора Компания осуществляет централизованное оперативно-диспетчерское управление, обеспечение параллельной работы с энергосистемами других государств, поддержание баланса в энергосистеме, оказание системных услуг и приобретение вспомогательных услуг у субъектов оптового рынка электрической энергии, а также передачу электрической энергии по национальной электрической сети (НЭС), её техническое обслуживание и поддержание в эксплуатационной готовности. НЭС состоит из подстанций, распределительных устройств, межрегиональных и (или) межгосударственных линий электропередачи и линий электропередачи, осуществляющих выдачу электрической энергии электрических станций, напряжением 220 киловольт и выше.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания имела доли участия в следующих компаниях:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АО «Энергоинформ»	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	100%	100%
ТОО «Расчётно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии»	Централизованной покупки и продажи электрической энергии, произведённой объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан	100%	100%

Компания и её дочерние организации далее вместе именуются «Группа».

Деятельность Группы регулируется Законом Республики Казахстан от 9 июля 1998 года № 272-І «О естественных монополиях и регулируемых рынках», поскольку она является естественным монополистом в сфере оказания услуг по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии и организации балансирования производства-потребления электрической энергии. Согласно Закону, тарифы Группы на услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии утверждаются Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «Комитет»).

Головной офис Компании зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Тауелсиздик, 59.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Исполняющим обязанности Председателя Правления и Главным бухгалтером Компании 3 марта 2016 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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

Данная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением некоторых классов основных средств, которые отражены по переоценённой стоимости, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые оцениваются по справедливой стоимости, как указано в учётной политике и примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчётности. Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании её дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- Наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций).
- Наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода.
- Наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- Соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций.
- Права, обусловленные другими соглашениями.
- Права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трёх компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчёт о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчётность дочерних компаний корректируется для приведения учётной политики таких компаний в соответствие с учётной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила).
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия.
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отражённых в капитале.
- Признаёт справедливую стоимость полученного вознаграждения.
- Признаёт справедливую стоимость оставшейся инвестиции.
- Признаёт образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка.
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределённой прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Принципы учёта, принятые при составлении консолидированной финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчётности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2014 года, за исключением принятых поправок к стандартам и интерпретациям, вступившим в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учёте пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступила в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Данные поправки не окажут влияния на Группу, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет пенсионных программ с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Данные поправки вступили силу 1 июля 2014 года и не оказали существенного влияния на финансовую отчётность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платежи, основанные на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями надления правами:

- Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг.
- Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом.
- Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы.
- Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым.
- Если контрагент по какой-либо причине прекращает предоставление услуг в течение периода надления правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики.
- Информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что акт и в может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесённых в связи с потреблением услуг по управлению.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Данные поправки вступили силу 1 июля 2014 года и не оказали существенного влияния на финансовую отчётность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет следующие исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия.
- Данное исключение из сферы применения применяется исключительно в отношении учёта в финансовой отчётности самого соглашения о совместном предпринимательстве.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 разграничивает инвестиционную недвижимость и недвижимость, занимаемую владельцем (т.е. основные средства). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, чем является операция (приобретением актива или объединением бизнеса) применяется МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40.

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

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

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательный вариант МСФО 9 «Финансовые инструменты», который отражает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО 9. Стандарт вводит новые требования для классификации и оценки, обесценения и учёта хеджирования. МСФО 9 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, а сравнительная информация не является обязательной. Разрешено досрочное применение предыдущих версий МСФО 9 (2009, 2010 и 2013 годов) при условии, если дата первоначального применения приходилась на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы.

МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признаётся по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки. Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО.

Стандарт применяется в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, ретроспективно в полном объёме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу. Лизингодатель должен производить классификацию по критериям МСФО (IAS) 17.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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 прибыли или убытке и прочем 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. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года. Поскольку Группа уже подготавливает отчётность по МСФО, данный стандарт не применим к её финансовой отчётности.

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 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 отчитываемую 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. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Группы.

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 1 января 2016 года. Поправки не оказывают влияния на финансовую отчётность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих вне оборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»

Поправки вносят изменения в требования к учёту биологических активов, соответствующих определению плодоносящих растений. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учёта по фактическим затратам либо модели учёта по переоценённой стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодоносящих растений по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки будут применяться ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года. Поправки не оказывают влияния на финансовую отчётность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодоносящие растения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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 зависимые организации 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. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчётности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО.

Поправки вступят в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года. Руководство Группы в данный момент находится в процессе оценки того, что поправки окажут существенное влияние на финансовую отчётность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

- МСФО 5 «Изменений в методах списания»;
- МСФО 7 «Контракты на обслуживание»;
- МСФО 7 «Применимые поправки к МСФО 7 к сокращённой промежуточной финансовой отчётности»;
- МСФО 19 «Региональные проблемы рынка»;
- МСФО 34 «Раскрытие информации «где-либо в промежуточной финансовой отчётности».

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные

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

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 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 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 двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату, и нефинансовые активы (сооружения НЭС) по справедливой стоимости, когда их справедливая стоимость значительно отличается от их остаточной стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 28*.

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 Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в 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, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Финансовое руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости сооружений НЭС и некотируемых финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, так и для единовременной оценки справедливой стоимости активов, где применимо.

Для оценки стоимости сооружений НЭС привлекаются внешние оценщики. Решение о привлечении внешних оценщиков принимается ежегодно финансовым руководством. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам. После обсуждения с внешними оценщиками финансовое руководство принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные необходимо использовать в каждом случае.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

На каждую отчётную дату финансовое руководство анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учётной политикой Группы. В рамках такого анализа финансовое руководство проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путём сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

Финансовое руководство и внешние оценщики Группы также сравнивают изменения справедливой стоимости каждого актива по переоцениваемому классу основных средств, в соответствии с учётной политикой, с соответствующими внешними источниками с целью определения обоснованности изменения.

Финансовое руководство и внешние оценщики обсуждают основные допущения, которые использовались при оценке.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчётность Группы представлена в тенге. Тенге также является функциональной валютой материнской компании Группы. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включённые в финансовую отчётность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчёте монетарных статей, включаются в отчёт о совокупном доходе, за исключением монетарных статей, обеспечивающих хеджирование чистой инвестиции Группы в зарубежное подразделение. Они отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистой инвестиции, когда они признаются в прибылях и убытках.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчёте немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

Обменные курсы иностранных валют, в которых Группа проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

Обменный курс на конец периода (к тенге)	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
1 доллар США	340,01	182,35
1 евро	371,46	221,59
1 российский рубль	4,61	3,13
Средний обменный курс за двенадцать месяцев (к тенге)	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
1 доллар США	222,25	179,12
1 евро	246,48	238,10
1 российский рубль	3,62	4,76

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Долгосрочные активы и группы выбытия (которые могут включать долгосрочные и текущие активы) отражаются в бухгалтерском балансе как «предназначенные для продажи», в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчётной даты.

Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии в соответствии с условиями, обычными для продажи таких активов; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к её активной реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по разумной цене по сравнению с их справедливой стоимостью; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) необходимые действия по завершению плана продажи указывают на то, что маловероятно внесение существенных изменений в план продажи или его отмена.

Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в бухгалтерском балансе в текущем отчётном периоде как предназначенные для продажи, отражаются в бухгалтерском балансе отдельно. Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в категорию «предназначенные для продажи» и отражаются в бухгалтерском балансе отдельными строками. Сравнительные данные бухгалтерского баланса не корректируются для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчётного периода.

Группы выбытия представляют собой активы (текущие или долгосрочные), подлежащие выбытию путём продажи, или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включены единицы, генерирующие денежные потоки, на которые при приобретении был распределён гудвил. Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи, а также группы выбытия, оцениваются по меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Удерживаемые для продажи долгосрочные активы не амортизируются.

Основные средства

Основные средства, за исключением активов НЭС, 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 Группа признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения.

Активы НЭС оцениваются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоценённого актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе ПСД и относится на увеличение фонда переоценки активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведённой переоценки в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признаётся в отчёте о совокупном доходе, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва переоценки. В случае выбытия актива, часть резерва переоценки, непосредственно относящаяся к данному активу, переводится из резерва переоценки активов в состав нераспределённой прибыли.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

Здания	60 лет
Активы НЭС	
Линии электропередачи	50 лет
Сооружения	10-30 лет
Оборудование подстанций	12-30 лет
Транспорт и прочие основные средства	
Прочие машины и оборудования	7-25 лет
Транспортные средства	11 лет
Компьютеры и прочее оборудование по обработке данных	4-10 лет
Предметы интерьера и хозяйственного назначения	7 лет
Прочие основные средства	3-15 лет

Земля не подлежит амортизации.

Вследствие изменений, внесённых в Национальный классификатор основных фондов Республики Казахстан с 1 января 2015 года из класса «Сооружения НЭС» были выделены «Машины и оборудования НЭС». В связи с этим, Группа переименовала класс «Сооружения НЭС» в класс «Активы НЭС» для целей финансовой отчётности.

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.

Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода и/или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, и при этом не используется самой Группой.

Инвестиционная недвижимость отражается в отчётности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если таковой имеется. Заработанный арендный доход отражается в отчёте о совокупном доходе как арендный доход от инвестиционной деятельности. Доходы или расходы от выбытия инвестиционной недвижимости определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью инвестиционной собственности.

Поскольку Группа использует модель учёта инвестиционной недвижимости по методу фактических затрат, перевод между инвестиционной недвижимостью, основными средствами и запасам не влияет на балансовую стоимость переведённого имущества и не влияет на стоимость этого имущества для целей оценки и раскрытия информации.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда представляется вероятным, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надёжно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере возникновения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 Группы включают, главным образом, компьютерное программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов от 3 до 20 лет.

Затраты на исследования и разработки

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

- техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
- то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надёжно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

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

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение. Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоценённых сооружений НЭС, в отношении которых переоценка была признана в прочем совокупном доходе. Обесценение таких активов признаётся в прочем совокупном доходе в пределах суммы ранее признанной переоценки. На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не 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 переоценённой стоимости. В этих случаях восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Инвестиции в ассоциированную компанию

Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием, Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними компаниями.

Инвестиции Группы в её ассоциированную компанию учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию первоначально признаётся по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании, возникающих после даты приобретения. Гудвилл, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчёт о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признаёт свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчёте об изменениях в капитале.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Группы в прибыли ассоциированной компании представлена непосредственно в отчёте о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учёта налогообложения и неконтролирующей доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании.

Финансовая отчётность ассоциированной компании составляется за тот же отчётный период, что и финансовая отчётность Группы. В случае необходимости в неё вносятся корректировки с целью приведения учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию. На каждую отчётную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и её балансовой стоимостью, и признаёт эту сумму в прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признаёт оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признаётся в составе прибыли или убытка.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы Группы включают денежные средства, краткосрочные и долгосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, котируемые и не котируемые финансовые инструменты.

Финансовые активы 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 Группа 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 производные 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 процентных доходов в отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчёте о совокупном доходе в составе финансовых расходов в случае займов и в составе операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, 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 эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчёте о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределённого периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резервов вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные расходы переклассифицируются из резервов в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве финансовых расходов. Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки.

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились. Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов.

Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в категорию инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если Группа имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату переклассификации становится новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отражённая в капитале, переклассифицируется в прибыли и убытки.

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.
- Группа 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) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания (продолжение)

Если Группа 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 Группа 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 Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Группой.

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 Группы.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Группа 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 активы по амортизируемой стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признаётся либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведённой стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые ещё не были понесены).

Приведённая стоимость расчётных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые активы по амортизируемой стоимости (продолжение)

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счёта резерва, а сумма убытка признаётся в отчёте о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчёте о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчётного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признаётся как уменьшение затрат по финансированию в отчёте о совокупном доходе.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи Группа на каждую отчётную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости.

При наличии свидетельств обесценения сумма совокупного убытка, оценённая как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчёте о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признаётся в отчёте о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль или убыток; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признаётся непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отражённого убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оценённый как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчёте о совокупном доходе.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчёте о совокупном доходе. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через прибыли и убытки.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

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 Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчёте о совокупном доходе.

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 консолидированном 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 оценённых затрат на продажу.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения трёх месяцев или менее.

Для целей консолидированного отчёта о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Денежные средства, ограниченные в использовании

В соответствии с кредитными соглашениями по финансированию проектов, подписанными с Международным Банком Реконструкции и Развития («МБРР») и Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР»). Группа открыла банковские счета, необходимые для обслуживания долга. Денежные средства, отражённые на этих банковских счетах, могут быть использованы исключительно для осуществления плановых платежей по процентам и основному долгу. Если денежные средства каким-либо образом ограничены в использовании в период до двенадцати месяцев с отчётной даты, такие денежные средства классифицируются как краткосрочные активы и соответствующим образом раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчётности. Если денежные средства ограничены в использовании в период более двенадцати месяцев с отчётной даты, такие денежные средства отражаются в составе долгосрочных активов.

Резервы

Резервы признаются, если Группа 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 Группа 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.

Признание выручки

Выручка признаётся в том случае, если получение экономических выгод Группой 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. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Предоставление услуг

Доходы от предоставленных услуг признаются по мере оказания услуг.

Группа получает доход от оказания услуг по передаче электроэнергии от производителей до оптовых и крупных потребителей, по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, по организации балансирования производства и потребления электрической энергии, а также услуг по обеспечению договорных величин перетоков электрической энергии с энергосистемами сопредельных государств и прочих услуг.

Тарифы для начисления дохода по услугам по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства/потребления электрической энергии утверждаются Комитетом.

Доходы по услугам по обеспечению договорных величин перетоков электрической энергии с энергосистемами сопредельных государств, признаются в соответствии с условиями договоров, заключённых на основании Соглашения между Правительством Республики Казахстан и Правительством Российской Федерации «О мерах по обеспечению параллельной работы Единых энергетических систем Республики Казахстан и Российской Федерации».

Процентный доход

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Оборудование, полученное от клиентов

Группа получает некоторые основные средства от своих клиентов. Группа оценивает, соответствует ли каждый передаваемый элемент определению актива, и если да, то переданный актив признаёт как основные средства. При первоначальном признании его стоимость измеряется по справедливой стоимости, или стоимости строительства, переданного оборудования, и соответствующая сумма отражается как прочий доход, так как Группа не имеет будущих обязательств исполнения. Если существуют будущие обязательства исполнения такого рода доход подлежит признанию в течение периода исполнения обязательств или срока службы оборудования, в зависимости от того, который наступит ранее.

Затраты по займам

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

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 Группе 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 Группе 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, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 160.230 тенге в месяц (2014 год: 149.745 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 консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль 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 Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Текущий налог на прибыль (продолжение)

Текущий налог на прибыль, 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.

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

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

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

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, 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 компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Дивиденды раскрываются в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчётности к выпуску.

Условные обязательства и условные активы

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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

Переоценка основных средств

Переоценённые активы НЭС представляют один класс активов согласно МСБУ 13, основываясь на природе, характеристике и рисках, присущих активу. Исходные данные для определения справедливой стоимости активов НЭС, относятся к 3-му уровню в иерархии справедливой стоимости (ненаблюдаемые исходные данные).

Группа провела переоценку активов НЭС по состоянию на 1 июня 2014 года. Увеличение тарифов привело к приросту стоимости от переоценки некоторых активов, включённому в состав прочего совокупного дохода, в сумме 138.887.289 тысяч тенге, и соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 27.777.458 тысяч тенге, а также приросту стоимости некоторых ранее переоценённых активов, включённому в прибыли и убытки в сумме 14.250.162 тысячи тенге.

Справедливая стоимость активов НЭС была определена затратным методом. Стоимость, определённая затратным методом, отражает сумму, необходимую для замещения производственной мощности актива (стоимость замещения). Затратный метод был использован ввиду того, что активы узкоспециализированы, и что исторически данные активы никогда не продавались.

Рассчитанная текущая стоимость замещения в последующем была сравнена с возмещаемой стоимостью, определённой на основании модели дисконтирования денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы ещё не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения ПГДП.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Переоценка основных средств (продолжение)

В результате оценки сумма в размере 415.708.160 тысяч тенге была признана как справедливая стоимость по состоянию на 1 июня 2014 года.

При оценке справедливой стоимости были применены следующие основные допущения:

Ставка дисконтирования (WACC)	11,61%
Долгосрочный темп роста	2,88%
Остаточный срок службы основного актива	40 лет

Увеличение ставки дисконтирования на 0,5% или уменьшение долгосрочного темпа роста на 0,5% приведёт к уменьшению справедливой стоимости основных средств Группы приблизительно на 9.089.485 тысяч тенге или 9.602.177 тысяч тенге, соответственно.

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость активов НЭС приблизительно равна их балансовой стоимости по состоянию 31 декабря 2015 года.

Возмещаемость активов Национальной Электрической Сети («НЭС»)

Группа оценивает актив или группу активов, генерирующих денежные средства («генерирующая единица») для обесценения, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. Если такой индикатор существует, проводится надлежащая оценка возмещаемой стоимости, которая рассматривается как более высокое значение из справедливой стоимости за минусом расходов на реализацию и стоимости от использования. Эти расчёты требуют использования оценок и допущений, таких как уровень тарифов на регулируемые услуги, ставки дисконта, будущая потребность в капитале, операционные затраты (включая объёмы передачи электрической энергии), которые подвержены рискам и неопределённости. Когда балансовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его возмещаемую стоимость, актив или генерирующая единица считается обесценённым и списывается до возмещаемой суммы. При оценке возмещаемой стоимости ожидаемые будущие денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов/ генерирующей единицы и дисконтируемые к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу определяется как стоимость, которая будет получена при продаже актива в рамках обычной сделки между участниками рынка и не отражает влияние факторов, которые могут быть специфичными для организации, и не распространяется на организацию в целом.

В 2015 году Группой были определены основные индикаторы обесценения, включающие увеличение операционных и капитальных затрат на фоне существенной девальвации национальной валюты. В результате оценки возмещаемой стоимости активов Группы, проведённой руководством Группы, не было выявлено обесценения активов по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Группа рассчитывает возмещаемую стоимость, используя модель дисконтированных денежных потоков. Ставка дисконтирования 9,84% была получена от посленалоговой средневзвешенной стоимости капитала Компании. План развития Группы, утверждаемый на пятилетний период и пересматриваемый каждый год, является основным источником информации, так как он содержит прогнозы по объёму передачи электроэнергии, доходам, расходам и капитальным затратам Группы.

Различные допущения, такие как прогнозы уровня тарифов на регулируемые услуги и темпы инфляции, учитывают существующие цены, обменные курсы иностранных валют, другие макроэкономические факторы и исторические тенденции и колебания. Предполагаемые денежные потоки были ограничены до 2020 года. Затраты до 2020 года были спрогнозированы на основе бюджета и плана развития Группы, а также текущих оценок руководства Группы о потенциальных изменениях в операционных и капитальных затратах. Пост-прогнозная стоимость оценена путём применения предполагаемого долгосрочного темпа роста в 3,5%.

Ключевыми допущениями, необходимыми для оценки возмещаемой стоимости, являются уровень тарифов на регулируемые услуги, объёмы передачи электрической энергии, ставка дисконтирования и долгосрочный темп роста. Чувствительность к изменениям в ключевых допущениях была оценена.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Возмещаемость активов Национальной Электрической Сети («НЭС») (продолжение)

Допущения об уровне тарифов были приняты на основании Приказа председателя Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан «Об утверждении предельных уровней тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, организации балансирования производства-потребления электрической энергии АО «KEGOC» на 2016-2020 годы. Если бы предполагаемый уровень тарифов был бы на 5% ниже того, что был использован в ходе оценки, это бы не привело к дополнительному обесценению.

Предполагаемые объёмы передачи электроэнергии основаны на плане развития. Если бы предполагаемый объём передачи был бы на 5% ниже того, что был использован в ходе оценки, это бы не привело к дополнительному обесценению.

Увеличение ставки дисконтирования на 0,5% или уменьшение долгосрочного темпа роста на 0,5% не привело бы к дополнительному обесценению.

Дебиторская задолженность

Группа формирует резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение клиентов. Группа оценивает безнадёжную просроченную задолженность следующим образом: 31-90 дней – 5%, 91-180 дней – 20%, 181-360 дней – 50% и свыше 361 дня – 100%. Изменения в экономических или индивидуальных показатели клиента могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчётности. В отношении одного из контрагентов, АО «Узбекэнерго», в 2014 году, Группа увеличила ожидаемый период погашения на один год, в связи со сложившейся практикой. Таким образом, дебиторская задолженность от АО «Узбекэнерго» была продисконтирована на 1 год с применением ставки 9,5%, которая, по мнению руководства, являлась рыночной ставкой на 2014 год. В 2015 году в отношении АО «Узбекэнерго» Группа приняла период погашения в соответствии с графиком погашения задолженности, представленным АО «Узбекэнерго» в 2015 году и твердым намерением контрагента производить оплату в соответствии с ним, что подтверждается осуществлёнными им платежами. Таким образом, дебиторская задолженность от АО «Узбекэнерго» была продисконтирована на период, указанный в графике с применением ставки 10,01%, которая, по мнению руководства, является рыночной ставкой. Более подробная информация приводится в *Примечании 10*.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределённость. С учётом значительного разнообразия международных операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отражённых в отчётности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налогового аудита. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от условий, преобладающих в стране, в которой зарегистрирована соответствующая компания Группы.

Поскольку Группа оценивает возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств как маловероятные, условное обязательство не признавалось.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном 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 консолидированной финансовой отчётности.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты

Для управленческих целей, Группа представляет собой одну хозяйственную единицу, которая занимается передачей электроэнергии, технической диспетчеризацией отпуска в сеть и потребления электрической энергии, организацией балансирования производства и потребления электрической энергии в Казахстане. Данный операционный сегмент представляет собой единственный отчётный сегмент.

Географическая информация

Информация по географическому расположению потребителей представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Доходы от казахстанских потребителей	99.912.697	74.585.633
Доходы от российских потребителей	10.148.762	8.763.555
Доходы от узбекистанских потребителей	–	10.170.571
Итого доходы согласно консолидированному отчёту о совокупном доходе	110.061.459	93.519.759

Руководство анализирует доходы и прибыль до налогообложения в соответствии с МСФО.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, доходы от одного клиента, Группы Самрук-Энерго, включая их совместные предприятия, составили 17.401.767 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, доходы от двух клиентов составили 13.003.569 тысяч тенге и 10.170.571 тысячу тенге, и включает доходы от услуг регулирования мощности, реализации покупной электроэнергии, передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

6. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В 2015 году Группа приняла решение о реализации 49,9% доли участия в уставном капитале ассоциированной компании ТОО «КазЭнергоПровод».

6 мая 2015 года руководством был утверждён план-график реализации доли участия. Согласно утверждённому плану-графику реализация доли участия будет осуществлена в течение 2015 года участнику ТОО «КазЭнергоПровод» по определённой независимым оценщиком рыночной стоимости или стороннему лицу в рамках электронного аукциона. Соответственно, начиная с 6 мая 2015 года, данные инвестиции классифицируются Группой как долгосрочные активы, предназначенные для продажи. Согласно требованиям учётной политики долгосрочные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу (*Примечание 3*). В целях исполнения данного требования независимым оценщиком была проведена оценка, в результате которой справедливая стоимость доли участия в ТОО «КазЭнергоПровод» была признана в размере 161.511 тысяч тенге. В связи с тем, что справедливая стоимость за минусом затрат на реализацию меньше балансовой стоимости, составлявшей на дату перевода 161.992 тысячи тенге, был признан убыток в размере 481 тысячи тенге.

Доля в убытке ТОО «КазЭнергоПровод» за период с 1 января 2015 года по дату перевода в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи, составила 5.120 тысяч тенге (2014 год: 8.624 тысячи тенге).

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

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания	Активы НЭС	Транспорт и прочие основные средства	Незавершённое строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2014 года	1.324.235	6.984.370	496.334.581	26.978.560	37.189.851	568.811.597
Поступления	133.000	616.618	7.914.622	1.230.247	24.875.583	34.770.070
Переводы	72.548	5.943.094	40.081.122	2.483.575	(48.580.339)	–
Перевод в нематериальные активы	–	–	–	9.914	(29.431)	(19.517)
Прирост стоимости от переоценки (ОСД)	–	–	241.801.480	–	–	241.801.480
Прирост стоимости от переоценки (ОПиУ)	–	–	16.767.840	–	–	16.767.840
Выбытия	–	(500)	(584.236)	(286.439)	(112.814)	(983.989)
На 31 декабря 2014 года	1.529.783	13.543.582	802.315.409	30.415.857	13.342.850	861.147.481
На 1 января 2015 года	1.529.783	13.543.582	802.315.409	30.415.857	13.342.850	861.147.481
Поступления	43.449	–	47.843	826.624	23.612.941	24.530.857
Переводы	2.817	595.627	(1.583.633)	3.849.063	(2.863.874)	–
Переводы в нематериальные активы	–	–	–	(378)	(142.511)	(142.889)
Переводы в инвестиционную недвижимость	(46.320)	(910.536)	(159.699)	(432.269)	–	(1.548.824)
Выбытия	(824)	(3.350)	(490.161)	(378.135)	(23.173)	(895.643)
На 31 декабря 2015 года	1.528.905	13.225.323	800.129.759	34.280.762	33.926.233	883.090.982
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2014 года	–	(1.405.936)	(242.805.084)	(15.529.323)	(252.090)	(259.992.433)
Отчисления за год	–	(207.900)	(16.542.341)	(2.057.234)	–	(18.807.475)
Прирост стоимости от переоценки (ОСД)	–	–	(102.914.191)	–	–	(102.914.191)
Прирост стоимости от переоценки (ОПиУ)	–	–	(2.517.678)	–	–	(2.517.678)
Выбытия	–	241	371.870	259.142	54.494	685.747
Внутреннее перемещение	–	779	(12.374)	11.595	–	–
Обесценение	–	–	–	–	(157.775)	(157.775)
На 31 декабря 2014 года	–	(1.612.816)	(364.419.798)	(17.315.820)	(355.371)	(383.703.805)
На 1 января 2015 года	–	(1.612.816)	(364.419.798)	(17.315.820)	(355.371)	(383.703.805)
Отчисления за год	–	(262.308)	(19.555.680)	(2.289.621)	–	(22.107.609)
Переводы	–	679	(412.998)	412.319	–	–
Переводы в инвестиционную недвижимость	–	346.460	74.821	337.492	–	758.773
Выбытия	–	2.328	260.908	373.848	19.014	656.098
Восстановление обесценения	–	–	–	–	5.353	5.353
На 31 декабря 2015 года	–	(1.525.657)	(384.052.747)	(18.481.782)	(331.004)	(404.391.190)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2014 года	1.324.235	5.578.434	253.529.497	11.449.237	36.937.761	308.819.164
На 31 декабря 2014 года	1.529.783	11.930.766	437.895.611	13.100.037	12.987.479	477.443.676
На 31 декабря 2015 года	1.528.905	11.699.666	416.077.012	15.798.980	33.595.229	478.699.792

Балансовая стоимость активов НЭС, если бы они были учтены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Первоначальная стоимость	247.164.032	249.271.337
Накопленный износ	(74.224.315)	(65.946.769)
Остаточная стоимость	172.939.717	183.324.568

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года стоимость полностью амортизированных основных средств (по первоначальной стоимости), находящихся в использовании составила 8.480.667 тысяч тенге и 6.261.817 тысяч тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Капитализация затрат по займам

В течение 2015 года, Группа не капитализировала затраты по займам, ввиду завершения инвестиционных проектов, финансируемых банковскими займами (капитализированные затраты по займам в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года: 414.827 тысяч тенге по ставке капитализации в размере 3,05%-4,27%).

Незавершённое строительство

Незавершённое строительство, в основном представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проекта «Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск».

Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 31 декабря 2015 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, по проектам «Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск» и «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма» (по состоянию на 31 декабря 2014 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, по проекту «Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск»).

Инвестиционная недвижимость

В июне 2015 года Группа передала в аренду здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана. В связи с этим данные активы были переведены из основных средств в инвестиционную недвижимость.

В июле 2015 года Группой было принято решение о реализации инвестиционной недвижимости, в связи с чем она была переведена в долгосрочные активы, предназначенные для продажи и была реализована 30 сентября 2015 года за 2.161.476 тысяч тенге. Согласно условиям договора купли-продажи оплата производится ежемесячными платежами в размере 16.375 тысяч тенге до 2027 года. Приведённая стоимость платежей равна 1.249.840 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года (*Примечание 27*).

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АО «Батыс Транзит»	266.815	115.053
ТОО «КазЭнергоПровод»	161.992	167.112
	428.807	282.165
Перенос в активы для продажи (<i>Примечание 6</i>)	(161.992)	–
	266.815	282.165

Доля владения Группы в ассоциированных компаниях представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АО «Батыс Транзит»	20,0%	20,0%

Основным местом деятельности АО «Батыс Транзит» (далее по тексту «Батыс Транзит») и страной регистрации является Республика Казахстан. Основной деятельностью Батыс Транзит является реализация проекта по строительству и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актобинской областью. Облигации Батыс Транзит выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Нижеприведённая таблица содержит обобщённую финансовую информацию Батыс Транзит:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Отчёт о финансовом положении		
Текущие активы	1.444.651	1.737.686
Долгосрочные активы	20.692.201	21.839.053
Текущие обязательства	(1.722.382)	(4.203.537)
Долгосрочные обязательства	(19.080.393)	(18.615.330)
Чистые активы	1.334.077	757.872
Непризнанные чистые активы	–	(182.606)
	1.334.077	575.266
Доля Группы в чистых активах	266.815	115.053
Балансовая стоимость инвестиций	266.815	115.053

<i>В тысячах тенге</i>	За год, закончившийся	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Отчёт о совокупном доходе		
Доходы	5.460.163	3.298.799
Чистая прибыль	576.206	1.005.474
Доля Группы в прибыли ассоциированной компании	115.241	201.095
Непризнанная доля в чистых обязательствах ассоциированной компании	–	(86.042)
Доля Группы в прибыли ассоциированной компании, признанной в прибылях и убытках	115.241	115.053

Прибыль ассоциированной компании распределяется только после получения одобрения со стороны Группы. По состоянию на отчётную дату Группа не намеревается давать такое одобрение.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у ассоциированной компании отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

9. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Запасные части	1.242.830	1.303.556
Сырьё и прочие материалы	852.345	807.416
Горюче-смазочные материалы	125.711	117.508
Прочие запасы	28.894	49.043
Минус: резерв на устаревшие запасы	(267.427)	(247.478)
	1.982.353	2.030.045

Движение резерва на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
На 1 января	247.478	163.972
Начисление за год	80.681	155.069
Списано	(60.732)	(71.563)
На 31 декабря	267.427	247.478

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

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	25.559.459	18.605.575
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(1.452.512)	(3.445.256)
Минус: дисконт по дебиторской задолженности	(675.571)	(488.532)
	23.431.376	14.671.787

Движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
На 1 января	3.445.256	893.394
Начисление за год	15.375.749	5.301.090
Списано	(5.893)	(53.641)
Восстановление	(17.362.600)	(2.695.587)
На 31 декабря	1.452.512	3.445.256

По состоянию на 31 декабря 2015 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от клиента АО «Узбекэнерго» в сумме 19.945.945 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 13.789.041 тысяча тенге). В 2014 году Группа оценивала, что средний фактический срок погашения дебиторской задолженности от АО «Узбекэнерго» составляет один год. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки от АО «Узбекэнерго».

В декабре 2015 года Компания пересмотрела ожидания в отношении возмещаемости задолженности от АО «Узбекэнерго» и восстановила резерв по сомнительной задолженности в размере 17.107.925 тысяч тенге в связи с тем, что АО «Узбекэнерго» осуществляло своевременную оплату задолженности в соответствии с графиком погашения задолженности, предложенным АО «Узбекэнерго». Дополнительно, Группа произвела дисконтирование будущих потоков, в соответствии с предоставленным графиком.

По состоянию на 31 декабря 2015 года дисконт по дебиторской задолженности составил 675.571 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 488.532 тысячи тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа признала амортизацию дисконта в сумме 912.679 тысяч тенге в составе финансовых доходов в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Не просро- ченная, не обесце- ненная	Просроченная, но не обесцененная			
			30-90 дней	91-180 дней	181-270 дней	Более 271 дня
31 декабря 2015 года	23.431.376	4.765.585	200.833	141.647	5.288.501	13.034.810
31 декабря 2014 года	14.671.787	6.738.462	898.885	605.629	3.726.090	2.702.721

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллар США	19.693.177	10.050.854
Тенге	3.247.617	4.109.477
Российский рубль	490.582	511.456
	23.431.376	14.671.787

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочные прочие финансовые активы		
Банковские депозиты	5.100.150	2.838.441
Облигации Батыс-Транзит	868.269	868.269
	5.968.419	3.706.710
Краткосрочные прочие финансовые активы		
Банковские депозиты	65.509.892	28.825.720
Начисленные вознаграждения по облигациям Батыс Транзит	62.298	38.996
	65.572.190	28.864.716
Итого прочие финансовые активы	71.540.609	32.571.426

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации Батыс Транзит, ассоциированной компании (Примечание 8), чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. Процентная ставка по облигациям составляет 8%. Облигации классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства, и, следовательно, это цена выхода, а не цена входа. Облигации Батыс Транзит обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан в соответствии с договором поручительства от 9 января 2006 года.

В январе 2014 года Группа разместила долгосрочный депозит в АТФ банке на сумму 15.000 тысяч долларов США (эквивалент 5.100.150 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года) с фиксированной процентной ставкой 4,5% годовых сроком до 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года не было начисленных процентов (31 декабря 2014 года: начисленные проценты составили 103.191 тысячу тенге).

В октябре 2015 года Группа разместила депозит в АТФ банке на срок 368 дней в сумме 5.000 тысяч долларов США (эквивалент 1.700.050 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года) с фиксированной процентной ставкой 5,1% до ноября 2016 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года не было начисленных процентов.

Краткосрочные депозиты по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года представлены депозитами в казахстанских банках с фиксированной процентной ставкой 3%-32% годовых; а также включают начисленный процентный доход на сумму 114.722 тысячи тенге и 306.180 тысяч тенге, соответственно.

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллар США	68.367.375	31.651.160
Тенге	3.173.234	920.266
	71.540.609	32.571.426

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на резервных счетах	2.204.660	1.490.425
Денежные средства на счетах обслуживания долга	–	460.851
Прочие денежные средства в ограничении	144.969	91.073
	2.349.629	2.042.349

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года денежные средства, ограниченные в использовании, в основном представлены денежными средствами в банках на счетах обслуживания долга и резервных счетах.

В соответствии с условиями кредитных соглашений с МБРР и ЕБРР, кредиторами Группы, Группа аккумулирует денежные средства на специальном банковском счёте обслуживания долга, открытом в Казахском банке, в течение полугодичного периода до даты выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР и ЕБРР.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ (продолжение)

В соответствии с условиями соглашений о предоставлении гарантий с Правительством Республики Казахстан, поручитель по займам Группы (*Примечание 16*). Группа обязуется держать денежные средства на специальном резервном счёте, открытом в Казахстанском банке. Требуемый баланс счёта Группы должен составлять не менее 110% от предстоящей полугодовой выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР и ЕБРР.

Денежные средства, ограниченные в использовании по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллар США	2.204.660	1.951.276
Тенге	144.969	91.073
	2.349.629	2.042.349

13. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Расходы будущих периодов	65.009	35.094
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	23.155	205.731
Займы, выданные сотрудникам	22.623	28.300
Прочая дебиторская задолженность	355.603	106.297
Минус: резерв по обесценению прочих текущих активов	(114.200)	(97.987)
	352.190	277.435

Изменения в резерве по обесценению прочих текущих активов представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
На 1 января	97.987	29.574
Начисление за год	68.433	88.746
Восстановлено	(51.187)	(20.291)
Использовано	(1.033)	(42)
На 31 декабря	114.200	97.987

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Краткосрочные депозиты	5.036.000	7.550.000
Текущие счета в банках в тенге	2.551.406	4.334.932
Текущие счета в банках в иностранной валюте	1.434.716	2.067.974
Наличность в кассе	3.424	4.919
Деньги на специальных счетах	5.216	4.298
	9.030.762	13.962.123

В 2015 году на текущие счета Группы начислялись проценты – 0,5-7% годовых. В 2015 году на депозитные счета Группы начислялись проценты – 16-32% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Тенге	7.596.046	11.894.149
Евро	1.040.794	1.653.838
Доллар США	393.010	409.569
Российский рубль	307	4.203
Прочие	605	364
	9.030.762	13.962.123

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

15. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года уставный капитал Компании составил 260.000.000 акций, выпущенных и полностью оплаченных.

Все обыкновенные акции имеют равные права голоса. Группа не имеет привилегированных акций. Держатели обыкновенных акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована. 30 сентября 2014 года Группа получила основные средства справедливой стоимостью 7.116.151 тысяча тенге в уплату 19.508.061 акций, выпущенных 7 сентября 2014 года.

В рамках программы Народное IPO Группа разместила простые акции в количестве 25.999.999 штук по цене 505 тенге на Казахстанской фондовой бирже. 19 декабря 2014 года был получен взнос в уставный капитал в размере 13.129.999 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 года уставный капитал представлен за вычетом стоимости консультационных услуг, связанных с выпуском акций, по программе народного IPO в размере 692.568 тысяч тенге.

Дивиденды

30 апреля 2015 года Общим собранием акционеров было принято решение о выплате дивидендов за 2014 год в размере 99,97% от чистого дохода Компании, что составляет 8.613.800 тысяч тенге или 33,13 тенге на одну акцию. В мае-июне 2015 года дивиденды были полностью выплачены акционерам.

16 октября 2015 года внеочередным Общим собранием акционеров было принято решение о выплате дивидендов за 1 полугодие 2015 года в размере 40,01% от чистого дохода Компании, что составляет 2.444.000 тысяч тенге или 9,40 тенге на одну акцию. В декабре 2015 года было заключено соглашение о предоставлении отсрочки выплаты дивидендов крупному акционеру – Самрук-Казына – в размере 2.199.600 тысяч тенге до 30 декабря 2016 года. Выплата дивидендов остальным акционерам была осуществлена в октябре 2015 года.

Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
(Убыток)/прибыль за год	(7.779.573)	8.616.020
Средневзвешенное количество акций в обращении в течение года	260.000.000	220.441.961
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию	(29,92)	39,09

Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее по тексту «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчётность должна содержать данные о балансовой стоимости на одну акцию (простую и привилегированную) на отчётную дату, рассчитанной в соответствии с утверждёнными КФБ правилами.

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Итого активов	595.336.614	549.928.041
Минус: нематериальные активы	(1.036.367)	(1.044.908)
Минус: итого обязательств	(254.360.000)	(190.150.575)
Чистые активы	339.940.247	358.732.558
Количество обыкновенных акций	260.000.000	260.000.000
Балансовая стоимость на акцию, тенге	1.307	1.380

Резерв переоценки активов

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы, проведённой по состоянию на 1 июня 2014 года. Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составил 458.668 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 232.366 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

15. КАПИТАЛ (продолжение)

Прочие резервы

Прочие резервы представляют собой накопленные резервы от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резервов до момента прекращения признания инвестиции. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства, и, следовательно, это цена выхода, а не цена входа.

16. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	74.153.611	43.861.868
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	97.076.928	63.734.545
	171.230.539	107.596.413
За вычетом текущей части займов, подлежащих погашению в течение 12 месяцев	(22.090.879)	(12.881.885)
	149.139.660	94.714.528

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 1.421.081 тысячу тенге и 902.515 тысяч тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 813.886 тысяч тенге и 894.810 тысяч тенге, соответственно.

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
В долларах США	110.952.763	66.134.005
В евро	60.277.776	41.462.408
	171.230.539	107.596.413

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа произвела оплату начисленного вознаграждения и основного долга, подлежащих к оплате 15 января 2016 года, по займу, предоставленному МБРР для реализации проекта «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220кВ», согласно кредитному соглашению № 7965-KZ от 25 декабря 2010 года, в размере 197.681 тысяч тенге и 600.571 тысяч тенге соответственно. Для целей представления в финансовой отчётности обязательства по займам были отражены за вычетом данных платежей.

«Модернизация Национальной Электрической Сети Казахстана»

В 1999 году Группа открыла кредитные линии для реализации проекта «Модернизация Национальной Электрической Сети», которые представлены следующим образом:

- (а) 140.000 тысяч долларов США, предоставленных МБРР сроком на 20 лет, обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан. Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2005 года. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 49.540 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 16.844.095 тысяч) и 60.270 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 10.990.234 тысячи), соответственно.
- (б) 45.000 тысяч долларов США, предоставленных ЕБРР сроком на 15 лет, обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан. Заём подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2004 года. Проценты по займу начисляются по ставке шестимесячной ЛИБОР плюс маржа 1%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2015 года заём полностью погашен. По состоянию на 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составлял 3.905 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 712.077 тысяч).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. ЗАЙМЫ (продолжение)

«Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана»

В 2005 году для осуществления 2 этапа «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана» получена кредитная линия на сумму 100.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на период 17 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спред и погашаются дважды в год. В 2011 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 1.918 тысяч долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесённых в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 57.129 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 19.424.481 тысяча) и 65.285 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 11.904.694 тысяча), соответственно.

«Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап

В 2008 году для осуществления проекта «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап были открыты следующие кредитные линии:

- (а) две кредитные линии на суммы 127.500 тысяч евро и 75.000 тысяч евро, предоставленные ЕБРР на период 15 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85% и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 129.389 тысяч евро (эквивалент в тенге 48.062.645 тысяча) и 146.640 тысяч евро (эквивалент в тенге 32.494.018 тысяча), соответственно.
- (б) кредитная линия на сумму 47.500 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 12 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,55%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 29.248 тысяч евро (эквивалент в тенге 10.864.522 тысяча) и 35.748 тысяч евро (эквивалент в тенге 7.921.345 тысяча), соответственно.
- (в) кредитная линия на сумму 5.000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 2,75%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 1.811 тысяч евро (эквивалент в тенге 672.763 тысяча) и 3.019 тысяч евро (эквивалент в тенге 668.852 тысяча), соответственно.

В ноябре 2013 года с ЕБРР было заключено дополнительное соглашение, в соответствии с условиями которого, сумма второй кредитной линии была уменьшена с 75.000 тысяч евро до 53.443 тысяч евро. В декабре 2014 года неосвоенная часть кредитных линий от ЕБРР в размере 5.028 тысяч евро была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесённых в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось.

«Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48.000 тысяч долларов США, предоставленную МБРР на 25 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спред и погашается дважды в год. В мае 2013 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесённых в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 42.490 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 14.446.957 тысяча) и 44.726 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 8.155.806 тысяча), соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. ЗАЙМЫ (продолжение)

«Строительство ПС 500 кВ Алма»

В 2010 году для осуществления проекта «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ» была открыта кредитная линия на сумму 78.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР сроком на 25 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд и погашается дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 69.572 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 23.665.329 тысяч) и 71.356 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 13.011.832 тысячи), соответственно.

«Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка»

В 2011 году для рефинансирования займов ЕБРР и БРК, полученных в 2004-2005 годах в рамках реализации 1, 2, 3 этапов проекта «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана», Группой были открыты следующие кредитные линии ЕБРР в рамках проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка»:

- (а) Две кредитные линии на суммы 77.293 тысяч долларов США и 44.942 тысяч долларов США предоставленные ЕБРР на период 15 лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,95%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 86.763 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 29.500.398 тысяч) и 95.026 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 17.328.082 тысяч), соответственно.
- (б) Кредитная линия на сумму 17.973 тысяч долларов США, предоставленная ЕБРР на период 12 лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,70%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 11.431 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 3.886.802 тысяч) и 12.956 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 2.362.458 тысяч), соответственно.

В 2011 году для осуществления проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка» были открыты кредитные линии на сумму 12.900 тысяч долларов США (А2, В1b) и 1.900 тысяч долларов США (В2b), предоставленные ЕБРР на период 12 лет, из которых первые три года являются льготным периодом. Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс 3,95% (А2, В1b) и 3,70% (В2b), и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 10.168 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 3.457.055 тысячи) и 11.183 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 2.039.310 тысяч) тенге соответственно.

В мае 2014 года сумма неосвоенной части второго транша кредитной линии ЕБРР была уменьшена с 14.800 тысяч долларов США до 11.691 тысяч долларов США.

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО СТРОИТЕЛЬСТВУ

В соответствии с решением Правления Самрук-Казына от 28 ноября 2013 года Группа обязуется построить детский сад в городе Астана и передать его Акимату г. Астана по завершении строительства. В 2014 году Группа оценила затраты на строительство и заключила договор со строительной компанией. Соответственно, Группа признала обязательство по строительству на общую сумму 683.430 тысяч тенге и соответствующее распределение Акционеру. Завершение строительства детского сада планируется в 2016 году.

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	8.091.105	5.980.443
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	4.507.777	4.427.471
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	926.262	1.586.396
	13.525.144	11.994.310

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Тенге	12.613.812	9.893.669
Российский рубль	782.163	826.099
Доллары США	64.961	28.941
Евро	64.208	1.245.601
	13.525.144	11.994.310

19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обязательства перед работниками	555.197	1.225.630
Начисленная комиссия за неиспользованную часть займа ЕБРР *	–	9.665
Прочее	173.690	207.726
	728.887	1.443.021

* Группа выплачивала ежегодную комиссию за неиспользованную часть займа ЕБРР по ставке 0,5% и 1%. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, комиссия за неиспользованную часть займа не начислялась, ввиду полного использования кредитной линии (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 57.172 тысячи тенге) (Примечание 23).

20. ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Передача электроэнергии	73.343.942	57.766.254
Услуги по технической диспетчеризации	15.071.222	12.225.728
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	13.017.269	10.329.887
Доход от реализации покупной электроэнергии	5.004.398	7.278.411
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	3.020.328	3.932.061
Услуги по регулированию мощности	–	2.898.688
Прочее	1.276.395	1.572.860
	110.733.554	96.003.889
Скидки потребителям	(672.095)	(2.484.130)
	110.061.459	93.519.759

Скидки потребителям утверждаются приказом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий.

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Износ и амортизация	21.774.524	18.505.522
Технологический расход электрической энергии	20.172.090	20.779.476
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	11.446.146	10.991.705
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	8.291.914	10.234.929
Расходы по эксплуатации и ремонту	4.954.298	4.778.621
Себестоимость покупной электроэнергии	4.891.579	5.150.762
Запасы	1.213.793	1.071.549
Расходы по охране	981.283	920.591
Прочее	1.816.977	1.783.186
	75.542.604	74.216.341

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Налоги, кроме подоходного налога	5.205.055	5.321.160
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	2.788.241	3.173.328
Износ и амортизация	584.225	544.370
Консультационные услуги	212.567	180.615
Расходы по страхованию	155.121	136.741
Спонсорство	152.170	134.213
Командировочные расходы	133.596	111.113
Расходы на аренду	106.469	117.963
Коммунальные расходы	99.490	73.624
Тренинги	85.615	68.826
Начисление резерва на устаревшие запасы (<i>Примечание 9</i>)	80.681	155.069
Материалы	63.061	73.665
Корпоративные мероприятия	53.989	53.566
Услуги банка	37.804	38.332
Услуги охраны	37.339	43.551
Услуги связи	24.357	22.252
Расходы на ремонт	6.793	21.891
(Сторнирование)/начисление резерва по сомнительной задолженности и по обесценению авансов выданных (<i>Примечания 10 и 13</i>)	(1.969.605)	2.673.958
Прочие	707.737	436.761
	8.564.705	13.380.998

23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Финансовые доходы		
Процентный доход от депозитов, текущих счетов и котируемых облигаций	2.958.192	1.451.025
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	912.679	435.780
Прочее	5.634	8.000
	3.876.505	1.894.805
Финансовые расходы		
Проценты по займам	3.410.140	3.152.588
Дисконт по краткосрочной торговой задолженности	675.570	989.760
Комиссия по банковским гарантиям	615.165	460.042
Амортизация комиссии за организацию займа	88.122	87.340
Комиссия за неиспользованную сумму займа ЕБРР (<i>Примечание 19</i>)	–	57.172
Прочие	–	688
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицированных активов (<i>Примечание 7</i>)	–	(414.827)
	4.788.997	4.332.763

24. УБЫТОК ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан принял решение отказаться от поддержания обменного курса тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам на прежнем уровне, снизить объёмы валютных интервенций и сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. В результате девальвации тенге Группа признала убыток от курсовой разницы в сумме 7.510.748 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

20 августа 2015 года Национальный банк Республики Казахстан и Правительство Республики Казахстан приняли решение о переходе к режиму свободно плавающего обменного курса тенге в рамках внедрения инфляционного таргетирования. Вследствие изменения обменного курса тенге за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа признала нетто убыток от курсовой разницы в сумме 35.739.224 тысячи тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

25. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Доход в виде штрафов, пени, неустоек	649.655	70.668
Доход от реализации зданий, сооружений	214.488	–
Доход от безвозмездного поступления активов	–	1.587.134
Прочий доход	222.597	205.596
	1.086.740	1.863.398

26. ЛЬГОТА/(РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Текущий подоходный налог		
Расходы по текущему подоходному налогу	64.306	55.865
Корректировки в отношении текущего подоходного налога на прибыль предыдущего года	(115.145)	(15.126)
Отложенный подоходный налог		
(Льгота)/расходы по отложенному налогу на прибыль	(2.116.659)	2.922.928
Итого (льгота)/расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчёте о совокупном доходе	(2.167.498)	2.963.667
Расходы по налогу на прибыль от переоценки сооружений НЭС	–	27.777.458
Расходы по налогу на прибыль, отраженные непосредственно в составе ПСД	–	27.777.458

В Республике Казахстан в 2015 и 2014 годах ставка налога на прибыль составляла 20%.

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

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
(Убыток)/прибыль до учёта расхода по подоходному налогу	(9.947.071)	11.579.687
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	(1.989.414)	2.315.937
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	(115.145)	(15.126)
(Сторнирование)/начисление резерва по сомнительной задолженности нерезидентов	(385.303)	524.295
Невычитаемые расходы по курсовой разнице	81.979	–
Поддержка производителей энергии из возобновляемых источников	80.534	–
Прочие невычитаемые расходы	159.851	138.561
(Льгота)/расходы по налогу на прибыль, отражённые в прибылях и убытках	(2.167.498)	2.963.667

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Консолидированный отчёт о финансовом положении		Консолидированный отчёт о совокупном доходе	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	2015 год	2014 год
Перенесённые убытки	3.472.159	1.201.812	2.270.347	1.201.812
Дебиторская задолженность	263.044	129.591	133.453	105.131
Начисленные обязательства	127.625	305.230	(177.605)	(4.016)
Основные средства	(68.537.131)	(68.427.595)	(109.536)	(4.225.855)
Льгота/(расходы) по отложенному налогу на прибыль			2.116.659	(2.922.928)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(64.674.303)	(66.790.962)		

Группа 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 налогам на прибыль, которые взимаются одним и тем же налоговым органом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)****27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны включают в себя ключевой управляющий персонал Группы, организации, в которых ключевому управляющему персоналу Группы 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.

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах тенге</i>		Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам
Компании, входящие в Группу Самрук-Казына	2015 год	1.873.643	1.734.326
	2014 год	585.642	1.844.045
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2015 год	322.623	205.367
	2014 год	304.904	324.385
Совместные предприятия Самрук-Казына	2015 год	314.628	686.464
	2014 год	108.787	2.011.868
Ассоциированные компании Группы	2015 год	47.602	11.883
	2014 год	27.163	19.169

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		Продажи связанным сторонам	Приобретения у связанных сторон
Компании, входящие в Группу Самрук-Казына	2015 год	22.452.578	12.008.135
	2014 год	19.215.320	12.958.556
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2015 год	5.794.687	1.846.301
	2014 год	3.959.937	1.169.841
Совместные предприятия Самрук-Казына	2015 год	2.791.742	10.169.968
	2014 год	2.390.475	11.187.190
Ассоциированные компании Группы	2015 год	293.011	87.094
	2014 год	311.539	96.232

Продажи Группы связанным сторонам, в основном, включают передачу электроэнергии, услуги по технической диспетчеризации и услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии. Приобретения Группы у связанных сторон, в основном включают услуги связи, услуги в сфере энергетики и покупку электроэнергии.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, задолженность Группы по займам в размере 75.266.975 тысяч тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2014 года: 44.911.159 тысяч тенге).

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации Батыс Транзит, своей ассоциированной компании, чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. Купонная ставка по облигациям составляет 8%. Облигации классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства, и, следовательно, это цена выхода, а не цена входа и приблизительно равна их балансовой стоимости. Балансовая стоимость облигаций Батыс Транзит составила 868.269 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 868.269 тысяч тенге).

Процентный доход, начисленный на облигации Батыс Транзит, составил 75.084 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 57.219 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 168.654 тысячи тенге (на 31 декабря 2014 года: 154.403 тысячи тенге), отражённую в составе прочих долгосрочных активов. В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» произведёт оплату задолженности в декабре 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Балхашская ТЭС» составил 51.197 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 65.448 тысяч тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, амортизация дисконта составила 14.251 тысяч тенге (2014 год: 9.926 тысяч тенге).

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана связанной стороне – АО «Казпочта» за 2.161.476 тысяч тенге. В соответствии с договором продажи АО «Казпочта» произведёт оплату задолженности равными ежемесячными платежами до июня 2027 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по ставке дисконтирования 10,37%, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2015 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 911.637 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 1.249.840 тысяч тенге, где 1.151.591 тысяч тенге входило в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 30.700 тысяч тенге.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала, включённое в состав расходов по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчёте о совокупном доходе, составило 362.814 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 304.262 тысяч тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и премий по результатам операционной деятельности.

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства, краткосрочные и долгосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе её операционной деятельности. Группа также имеет инвестиции, имеющиеся для продажи.

Группа подвержена риску изменения процентных ставок, валютному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой (*Примечание 16*).

Группа ограничивает свой риск изменения процентной ставки посредством мониторинга изменения процентных ставок в валюте, в которой выражены займы.

При условии неизменности всех прочих параметров займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль до налогообложения Группы:

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах*	Влияние на прибыль до налогообложения
За год, закончившийся 31 декабря 2015 года		
ЛИБОР	50/(12)	(556.105)/133.465
ЕВРОБОР	25/(25)	(149.000)/149.000
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года		
ЛИБОР	2/(2)	(13.301)/13.301
ЕВРОБОР	7/(7)	(28.759)/28.759

* 1 базисный пункт = 0,01%.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Допущения об изменениях в базовых пунктах в рамках анализа чувствительности к изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации, которая характеризуется значительно большей волатильностью по сравнению с предыдущими годами.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, финансовой деятельностью Группы. Также, подверженность Группы риску изменения обменных курсов связана с операционной деятельностью (когда доходы и расходы выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Группы).

В следующих таблицах представлен анализ чувствительности к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и Евро, при условии неизменности всех прочих параметров. Подверженность Группы риску изменения курсов иных валют является несущественной.

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль доналогообложения
На 31 декабря 2015 года		
Доллары США	60%/(20%)*	(12.215.701)/4.071.900
Евро	60%/(20%)**	(35.580.714)/11.860.238
На 31 декабря 2014 года		
Доллары США	17,37%/(17,37%)	(3.838.785)/3.838.785
Евро	18,36%/(18,36%)	(7.537.546)/7.537.546

* в абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к доллару США составляет 204,01/(68) тенге;

** в абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к евро составляет 222,08/(74,29) тенге.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесёт финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с её операционной деятельностью, прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности (Примечание 10), и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках (Примечания 11, 12 и 14). Подверженность Группы и кредитоспособность её контрагентов постоянно контролируются. Максимальная подверженность кредитному риску, ограничена балансовой стоимостью каждого финансового актива (Примечания 10, 11, 12 и 14).

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

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и контролями Группы, связанными с управлением кредитным риском. непогашенный баланс дебиторской задолженности от клиентов регулярно контролируется руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы был один клиент АО «Узбекэнерго», который имел задолженность в размере 18.986.981 тысяча тенге, что составляет около 81% от общей суммы дебиторской задолженности (31 декабря 2014 года: 10.048.687 тысяча тенге, что составляло 68%).

Анализ на обесценение проводится руководством Группы 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, рассмотренных в Примечании 10. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог.

Кредитный риск по денежным средствам и депозитам ограничен, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности

Руководство Группы создало необходимую систему управления риском ликвидности согласно требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путём поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путём постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Группа оценила концентрацию риска в отношении рефинансирования долга и пришла к выводу, что это будет низкой. Группа имеет доступ к достаточным разнообразным источникам финансирования и задолженности со сроком погашения в течение 12 месяцев могут быть перенесены с существующими кредиторами.

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы 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 2015 года						
Займы	–	6.944.759	19.416.270	93.532.667	75.206.539	195.100.235
Кредиторская и прочая задолженность	–	13.525.144	–	–	–	13.525.144
	–	20.469.903	19.416.270	93.532.667	75.206.539	208.625.379
На 31 декабря 2014 года						
Займы	–	4.076.231	10.895.062	56.652.174	51.083.760	122.707.227
Кредиторская и прочая задолженность	–	11.994.310	–	–	–	11.994.310
	–	16.070.541	10.895.062	56.652.174	51.083.760	134.701.537

Управление капиталом

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

Группа управляет своим капиталом с учётом изменений в экономических условиях. Чтобы управлять или изменять свой капитал, Группа может менять выплату дивидендов акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, не было каких-либо изменений в целях, по политике или процессах управления капиталом.

Группа управляет капиталом, используя коэффициент долга к капиталу, что является долгом, разделённым на итоговый капитал. Задача Группы состоит в том, чтобы удерживать коэффициент на уровне не выше 0,5. Долг включает все займы. Капитал равен сумме всех обязательств и всего акционерного капитала.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долг/капитал	0,29	0,20
<i>В тысячах тенге</i>		
Долгосрочная часть займов	149.139.660	94.714.528
Краткосрочная часть займов	22.090.879	12.881.885
Долг	171.230.539	107.596.413
Итого обязательств	254.360.000	190.150.575
Капитал	340.976.614	359.777.466
Итого капитала и обязательств	595.336.614	549.928.041

Структура капитала Группы включает акционерный капитал, как раскрыто в *Примечании 15*, резервы и накопленную нераспределённую чистую прибыль.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

Активы, учитываемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (<i>Примечание 11</i>)	868.269	–	–	868.269
Нефинансовые активы				
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи (<i>Примечание 6</i>)	161.511	–	–	161.511
Активы НЭС (<i>Примечание 7</i>)	416.077.012	–	–	416.077.012

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Займы (<i>Примечание 16</i>)	171.230.539	–	171.230.539	–

Активы, учитываемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (<i>Примечание 11</i>)	868.269	–	–	868.269
Нефинансовые активы				
Активы НЭС (<i>Примечание 7</i>)	437.895.611	–	–	437.895.611

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Займы (<i>Примечание 16</i>)	107.596.413	–	107.596.413	–

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года справедливая стоимость данных облигаций была учтена по текущей стоимости будущих денежных потоков.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы таких, как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Займы отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Метод оценки и основные применённые допущения оценки справедливой стоимости активов НЭС изложены в *Примечании 4*.

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условия ведения деятельности

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

Национальный банк Республики Казахстан перешел к политике инфляционного таргетирования. 20 августа 2015 года было принято решение об отмене поддержки обменного курса тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам на прежнем уровне, с целью снижения объёмов валютных интервенций и сокращения вмешательства в процесс формирования обменного курса тенге. Официальный обменный курс до девальвации составил 188,38 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 31 декабря 2015 года обменный курс составил 340,01 тенге за 1 доллар США.

В 2015 году значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация казахстанского тенге продолжили оказывать негативное влияние на казахстанскую экономику. Совокупность указанных факторов наряду с другими факторами привели к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределённости относительно экономического роста. Руководство Товарищества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Товарищества в текущих условиях.

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 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 года руководство Группы считает, что толкование применимого законодательства является верным и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена, за исключением случаев, предусмотренных или раскрытых в данной консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Условия кредитных соглашений

С 1999 года по 2011 год Группа заключила кредитные соглашения с ЕБРР и МБРР (далее «кредиторы») на общую сумму 558 миллионов долларов США и 233 миллиона евро (*Примечание 16*). Согласно кредитным соглашениям между Группой и кредиторами Группа обязана соблюдать следующие условия кредитных соглашений:

- отношение текущих активов к текущим обязательствам не менее 1:1;
- отношение совокупной задолженности к общей капитализации не более 50%;
- отношение доходов до вычета финансовых расходов, налога на прибыль, износа и амортизации («ЕВИТДА») к финансовым расходам не менее 3:1;
- отношение чистого долга к ЕВИТДА не более 4:1;
- коэффициент самофинансирования не менее 20%;
- коэффициент обслуживания долга не менее 1,2.

Руководство считает, что Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. При расчёте ЕВИТДА Группа исключает доходы и убытки от курсовой разницы, поскольку считает, что доходы и убытки от курсовой разницы соответствует определению неденежных операций и подлежит исключению из расчёта ЕВИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 31 декабря 2015 года при расчёте ЕВИТДА Группа исключила убыток от курсовой разницы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в сумме 35.739.224 тысячи тенге.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа застраховала производственные активы восстановительной стоимостью на сумму 153.385.690 тысяч тенге. При наступлении страхового случая страховая выплата производится в пределах восстановительной стоимости активов. Группа не производила страхование остальных производственных активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчётности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Контрактные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма обязательств по открытым контрактам, заключённым Группой в рамках данного плана, составила 84.277.398 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 103.344.164 тысячи тенге).

В связи с тем, что значительную часть из плана капитальных инвестиций и открытых контрактов в частности составляют оборудование и запасные части, приобретаемые за пределами Республики Казахстан, существует вероятность колебания стоимости контрактных обязательств. Основной причиной этих колебаний является влияние изменения обменных курсов, вызванных переходом к режиму свободно плавающего обменного курса тенге в рамках внедрения инфляционного таргетирования.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Контрактные обязательства (продолжение)

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 № 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 расчёт и применение тарифов на продажу и покупку электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, осуществляется должным образом и в соответствии с применимыми нормами и законодательными актами.

Услуги по регулированию мощности

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа оказывала услуги по регулированию мощности клиенту АО «Узбекэнерго». Однако, ввиду того, что по состоянию на 31 декабря 2015 года Группой не был подписан договор о реализации услуг по регулированию мощности, Группа не признала выручку по реализации данных услуг, поскольку руководство Группы считает, что сумма выручки не может быть надёжно оценена, а также вероятность получения будущих экономических выгод, связанных с данной сделкой является недостаточной.