

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

**Промежуточная консолидированная
финансовая отчётность**

*По состоянию на и за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2016 года*

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность

Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении	1-2
Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе	3
Промежуточный консолидированный отчёт о движении денежных средств	4-5
Промежуточный консолидированный отчёт об изменениях в капитале	6
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчётности	7-54

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями»

Мы провели аудит прилагаемой промежуточной консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из промежуточного консолидированного отчёта о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2016 года, промежуточного консолидированного отчёта о совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, промежуточного консолидированного отчёта об изменениях в капитале и промежуточного консолидированного отчёта о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за промежуточную консолидированную финансовую отчётность

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверность указанной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления промежуточной консолидированной финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения нами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое включает в себя оценку риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.




Building a better
working world

Мнение

По нашему мнению, промежуточная консолидированная финансовая отчётность отражает во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» и его дочерних компаний по состоянию на 30 июня 2016 года, а также их финансовые результаты за три и шесть месяцев и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 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

4 августа 2016 года


Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 30 июня 2016 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	476.464.185	478.699.792
Нематериальные активы		891.143	1.036.367
Авансы, выданные за долгосрочные активы	7	9.952.219	1.939.241
Прочие финансовые активы	11	–	5.968.419
Отложенные налоговые активы	27	1.281	2.839
Инвестиции в ассоциированные компании	8	132.104	266.815
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон		1.292.614	1.320.245
Прочие долгосрочные активы		17.707	24.496
		488.751.253	489.258.214
Текущие активы			
Запасы	9	2.763.515	1.982.353
Торговая дебиторская задолженность	10	16.571.517	23.431.376
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		104.637	295.619
Предоплата по подоходному налогу		2.379.607	2.902.770
Прочие финансовые активы	11	80.707.044	65.572.190
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	2.452.824	2.349.629
Прочие текущие активы	13	615.038	352.190
Денежные средства и их эквиваленты	14	14.557.991	9.030.762
		120.152.173	105.916.889
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	6	96.641	161.511
Итого активов		609.000.067	595.336.614

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 54 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ
ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	15	126.799.554	126.799.554
Резерв переоценки активов	15	221.135.069	221.297.751
Прочие резервы	15	(170.701)	(170.701)
Нераспределённая прибыль / (накопленный убыток)		9.415.069	(6.949.990)
		357.178.991	340.976.614
Долгосрочные обязательства			
Займы, долгосрочная часть	16	138.658.153	149.139.660
Облигации, долгосрочная часть	17	3.923.350	-
Отложенное налоговое обязательство	27	67.635.646	64.677.142
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	18	173.548	-
		210.390.697	213.816.802
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	10.183.921	13.525.144
Займы, краткосрочная часть	16	23.053.145	22.090.879
Облигации, краткосрочная часть	17	69.144	-
Обязательство по строительству	19	683.430	683.430
Дивиденды к выплате	15	2.199.600	2.199.600
Авансы полученные		2.033.974	751.166
Задолженность по налогам, кроме подоходного налога		1.741.783	559.515
Задолженность по подоходному налогу		7.194	4.577
Прочие текущие обязательства	20	1.458.188	728.887
		41.430.379	40.543.198
Итого обязательства		251.821.076	254.360.000
Итого капитал и обязательства		609.000.067	595.336.614
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	15	1,370	1,307

Исполняющий обязанности Председателя Правления



Жазыкбаев Б.М.

Главный бухгалтер

Муқанова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 54 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

В тысячах тенге	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2016 года	2015 года	2016 года	2015 года
Доходы	21	29.434.769	23.983.398	61.913.833	53.455.714
Себестоимость оказанных услуг	22	(17.462.389)	(17.023.977)	(36.216.853)	(35.137.605)
Валовая прибыль		11.972.380	6.959.421	25.696.980	18.318.109
Общие и административные расходы	23	(2.604.340)	(7.935.302)	(5.237.890)	(11.293.392)
Расходы по реализации (Убыток от) / восстановление обесценения		(45.380)	(44.189)	(92.863)	(95.309)
		(5.945)	(38.103)	87.893	30.378
Операционная прибыль/(убыток)		9.316.715	(1.058.173)	20.454.120	6.959.786
Финансовые доходы	24	1.545.370	609.346	3.133.175	1.541.121
Финансовые расходы	24	(1.608.721)	(798.186)	(2.947.627)	(1.693.121)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто	25	2.372.428	(1.482.060)	(1.015.122)	2.199.469
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний	8	(70.742)	78.789	(97.801)	75.994
Прочие доходы	26	777.718	64.380	912.336	140.500
Прочие расходы		(51.344)	(28.603)	(90.383)	(117.704)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		12.281.424	(2.614.507)	20.348.698	9.106.045
Расходы по подоходному налогу	27	(2.529.619)	(599.678)	(4.146.321)	(2.997.707)
Прибыль/(убыток) за отчётный период		9.751.805	(3.214.185)	16.202.377	6.108.338
Прибыль на акцию Базовая и разводненная прибыль/ (убыток) за отчётный период, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании (в тенге)	15	37,51	(12,36)	62,32	23,49

Исполняющий обязанности Председателя Правления

Жазыкбаев Б.М.

Главный бухгалтер

Муканова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 54 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

В тысячах тенге	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		20.348.698	9.106.045
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Износ и амортизация		10.867.563	11.241.572
Финансовые расходы	24	2.947.627	1.693.121
Финансовые доходы	24	(3.133.175)	(1.541.121)
Отрицательная/(положительная) курсовая разница, нетто (Восстановление)/начисление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам		1.015.122	(1.802.374)
	23	(14.380)	6.177.905
(Восстановление)/начисление резерва на устаревшие запасы	23	(10.752)	109.927
Доход от безвозмездно полученных основных средств	26	(773.035)	–
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		15.361	50.373
Восстановление обесценения		(87.893)	(30.378)
Доля в убытке/(прибыли) от участия в ассоциированной компании	8	97.801	(75.994)
Убыток от переоценки активов, предназначенных для продажи	6	–	481
Корректировки на оборотный капитал			
Изменение в запасах		(770.410)	(779.384)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		7.581.648	750.587
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		190.982	2.196.696
Изменение в прочих текущих активах		(218.004)	(181.554)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		380.109	(1.161.890)
Изменение в авансах полученных		1.282.808	(141.459)
Изменение в задолженности по налогам, кроме подоходного налога		1.182.343	651.767
Изменение в прочих текущих обязательствах		728.352	165.257
Денежные потоки от операционной деятельности		41.630.765	26.429.577
Проценты уплаченные		(2.777.879)	(1.729.033)
Подоходный налог уплаченный		(301.605)	(660.224)
Проценты полученные		2.080.348	1.123.252
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		40.631.629	25.163.572

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 54 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**

В тысячах тенге	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Инвестиционная деятельность			
Снятие с депозитных счетов		15.022.930	4.926.550
Пополнение депозитных счетов		(24.232.518)	(10.180.990)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		(195.069)	(143.663)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		16.505	1.632
Приобретение основных средств		(19.280.172)	(11.865.079)
Приобретение нематериальных активов		(20)	(107.493)
Средства, выплаченные на строительство детского сада		–	(215.948)
Погашение по займам, выданным сотрудникам		5.386	11.209
Уменьшение уставного капитала ассоциированной компании	6	64.870	–
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(28.598.088)	(17.573.782)
Финансовая деятельность			
Выплата дивидендов		(177)	(8.613.483)
Погашение займов		(10.428.163)	(5.930.248)
Выпуск облигаций	17	3.999.999	–
Комиссии за выпуск облигаций	17	(12.721)	–
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(6.441.062)	(14.543.731)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		5.592.479	(6.953.941)
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(65.250)	(118.431)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	14	9.030.762	13.962.123
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня	14	14.557.991	6.889.751

Исполняющий обязанности Председателя Правления



Жазыкбаев Б.М.

Главный бухгалтер

Мукашова Д.Т.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв переоценки активов	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2015 года	126.799.554	221.756.419	(170.701)	11.392.194	359.777.466
Прибыль за отчётный период	–	–	–	6.108.338	6.108.338
Итого совокупный доход	–	–	–	6.108.338	6.108.338
Дивиденды (Примечание 15)	–	–	–	(8.613.800)	(8.613.800)
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 15)	–	(228.391)	–	228.391	–
Прочие изменения в капитале ассоциированной компании	–	–	–	36.521	36.521
На 30 июня 2015 года	126.799.554	221.528.028	(170.701)	9.151.644	357.308.525
На 1 января 2016 года	126.799.554	221.297.751	(170.701)	(6.949.990)	340.976.614
Прибыль за отчётный период	–	–	–	16.202.377	16.202.377
Итого совокупный доход	–	–	–	16.202.377	16.202.377
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 15)	–	(162.682)	–	162.682	–
На 30 июня 2016 года	126.799.554	221.135.069	(170.701)	9.415.069	357.178.991

Исполняющий обязанности Председателя Правления



Жазыкбаев Б.М.

Главный бухгалтер

Муқанова Д.Т.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 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 30 июня 2016 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 простых 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 (далее – «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 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания имела доли участия в следующих дочерних организациях:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
АО «Энергоинформ»	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	100%	100%
ТОО «Расчётно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии»	Централизованная покупка и продажа 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» (далее – «Закон»), 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, здание 59.

Прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску исполняющим обязанности Председателя Правления и Главным бухгалтером Компании 4 августа 2016 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность» («МСФО (IAS) 34»), в редакции, утверждённой Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

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

Основа консолидации

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 30 июня 2016 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 организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчётность дочерних организаций 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 ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней организации (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 промежуточной консолидированной финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением принятых поправок к стандартам и интерпретациям, вступившим в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже. Хотя Группа впервые применила эти новые стандарты и поправки в 2016 году, они не имеют существенного влияния ни на годовую консолидированную финансовую отчётность Группы, ни на её промежуточную консолидированную финансовую отчётность.

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учётной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчёте о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчёте о совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчётность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данная консолидированная финансовая отчётность является промежуточной, соответственно, данный стандарт не применяется.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчёте о финансовом положении и отчёте(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на промежуточную консолидированную финансовую отчётность Группы.

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

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

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

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Группы, поскольку Группа не применяет исключение в отношении консолидации.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчётность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность»

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

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

(i) Договоры на обслуживание

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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 2012-2014 годов (продолжение)

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

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

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

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

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

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность»

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

Поправки не влияют на промежуточную консолидированную финансовую отчётность Группы.

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 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода;
- или он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является текущим, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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 (активы 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 29*.

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 активов НЭС и некотируемых финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, так и для единовременной оценки справедливой стоимости активов, где применимо.

Для оценки стоимости активов 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 ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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

Промежуточная 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 консолидированный 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).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Операции в иностранной валюте (продолжение)**

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

<i>Обменный курс на конец периода (к тенге)</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
1 доллар США	338,66	340,01
1 евро	377,20	371,46
1 российский рубль	5,28	4,61

<i>Средний обменный курс за шесть месяцев (к тенге)</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
1 доллар США	345,34	185,22
1 евро	385,25	206,93
1 российский рубль	4,93	3,24

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Долгосрочные активы и группы выбытия (которые могут включать долгосрочные и текущие активы) отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении как «предназначенные для продажи», в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 (двенадцати) 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 консолидированном отчёте о финансовом положении в текущем отчётном периоде как предназначенные для продажи, отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении отдельно. Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в категорию «предназначенные для продажи» и отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении отдельными строками. Сравнительные данные консолидированного отчёта о финансовом положении не корректируются для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчётного периода.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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 резерва 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 консолидированном 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.

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 консолидированном 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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 Группы, 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;
- своё 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, и 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 5 (пять) лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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 активов 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.

Консолидированный 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 консолидированном 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 консолидированном отчёте о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учёта налогообложения и неконтрольной 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)

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».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признаёт оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери значительного 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 и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные депозиты, прочие финансовые активы, 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 консолидированном отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе финансовых расходов в случае займов и в составе операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные 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 консолидированном отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

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 Группа 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 нерезализованные прибыли или убытки по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резервов вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные прибыли или убытки 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 категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату переклассификации становится новой амортизированной стоимостью, а связанные с ними прибыли или убытки, 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- 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.

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 своё 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 амортизированной 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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 амортизированной стоимости (продолжение)

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.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счёта резерва, а сумма убытка признаётся в консолидированном 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 консолидированном 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 финансовых расходов в консолидированном 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, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в консолидированном отчёте о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признаётся в консолидированном 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, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в консолидированном 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 консолидированном 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

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.

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, и выпущенные облигации.

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 консолидированном 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 консолидированном 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 оцененных затрат на продажу.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения до 3 (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.

Денежные средства, ограниченные в использовании

В соответствии с кредитными соглашениями по финансированию проектов, подписанными с Международным Банком Реконструкции и Развития (далее «МБРР») и Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее – «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 12 (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 12 (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 консолидированном 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».

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

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 консолидированный отчёт о совокупном доходе.

Оборудование, полученное от потребителей

Группа получает некоторые основные средства от своих потребителей. 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, понесенные Группой 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.

Группа 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 срока 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 консолидированном отчёте о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Пенсионные обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 171.675 тенге в месяц (2015 год: 160.230 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Текущий подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий период и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчётную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемую прибыль.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признаётся в составе капитала, а не в консолидированном 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 организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

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 закрепленное право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

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 и активах. Однако неопределённость в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

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 к приросту стоимости некоторых ранее переоцененных 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 5 (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.

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% приведет 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 на 30 июня 2016 года.

Возмещаемость долгосрочных 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

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

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 долгосрочных 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.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, Группа провела анализ по выявлению внешних и внутренних признаков обесценения долгосрочных активов. На основе данного анализа, руководство Группы считает, что нет необходимости проведения теста на обесценения долгосрочных активов НЭС для промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

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 потребителей. 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 индивидуальные показатели потребителя 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 будущей налогооблагаемой прибыли 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 экономии по подоходному налогу. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налоговых проверок. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Налоги (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых 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 промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

Выпущенные облигации

В июне 2016 года в рамках программы «Нурлы Жол» с целью финансирования проектов «Строительство линии 500кВ Экибастуз – Семей – Усть-Каменогорск» и «Строительство линии 500кВ Семей – Актогай – Талдыкорган – Алма», Группа разместила необеспеченные купонные облигации на АО «Казахстанская фондовая биржа» (*Примечание 17*).

Купонная ставка вознаграждения выпущенных ценных бумаг является плавающей и состоит из двух частей: инфляции, рассчитываемой как прирост/снижение индекса потребительских цен, публикуемого Комитетом по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан за последние 12 (двенадцати) месяцев, предшествующих 2 (двум) месяцам до даты начала нового купонного периода, и фиксированной маржи в размере 2,9% годовых. Значение верхнего предела инфляции устанавливается на уровне 16%, нижнего – 5%. Текущая купонная ставка вознаграждения составляет 18,6%.

По оценкам руководства Группы купонная ставка вознаграждения соответствует рыночной. В качестве рыночной ставки в связи с длительностью привлечения заёмного капитала, погашением номинальной стоимости облигаций в конце срока обращения может выступать ставка вознаграждения по долгосрочным купонным облигациям Министерства финансов Республики Казахстан – МЕУЖКАМ. Размер купона данных облигаций также состоит из двух частей: индекса потребительских цен и фиксированной маржи, составляющей 0,1%. В отличие от облигаций МЕУЖКАМ облигации Группы не имеют обеспечения, поэтому различие в размере фиксированной маржи объясняется премией за риск. Таким образом, номинальная стоимость эмитируемых облигаций была признана справедливой стоимостью.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****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>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Доходы от казахстанских потребителей	55.902.397	48.403.045
Доходы от российских потребителей	5.241.881	5.052.669
Доходы от узбекистанских потребителей	769.555	–
Итого доходы согласно промежуточному консолидированному отчёту о совокупном доходе	61.913.833	53.455.714

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, доходы от одного потребителя Группы, Самрук-Энерго, включая его совместные предприятия, составили 9.448.416 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 8.233.836 тысяч тенге).

**6. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК 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 2016 года другому 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 Группы 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 тысяча тенге.

В июне 2016 года общим собранием участников ТОО «Казэнергопровод» было принято решение об уменьшении уставного капитала до 230.000 тысяч тенге. Соответствующие изменения были внесены в учредительные документы и была произведена перерегистрация юридического лица. В результате данного решения было признано уменьшение балансовой стоимости активов, классифицированных как предназначенные для продажи, до 96.641 тысячи тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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	Незавер- шённое строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 года	1.529.783	13.543.582	802.315.409	30.415.857	13.342.850	861.147.481
Поступления	401	-	15.805	467.817	1.822.783	2.306.806
Переводы	2.190	253.982	(2.241.569)	3.027.625	(1.042.228)	-
Перевод в инвестиционную недвижимость	(46.320)	(910.536)	(159.699)	(433.780)	-	(1.550.335)
Выбытия	-	-	(178.168)	(199.237)	(4.131)	(381.536)
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	(1.022)	(1.022)
На 30 июня 2015 года	1.486.054	12.887.028	799.751.778	33.278.282	14.118.252	861.521.394
На 1 января 2016 года	1.528.905	13.225.323	800.129.759	34.280.762	33.926.233	883.090.982
Поступления	9.923	1.251	637.675	578.549	7.232.539	8.459.937
Переводы	745	24.185	658.257	190.589	(873.776)	-
Выбытия	-	(262)	(263.218)	(206.969)	(16.310)	(486.759)
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	(4.497)	(4.497)
На 30 июня 2016 года	1.539.573	13.250.497	801.162.473	34.842.931	40.264.189	891.059.663
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2015 года	-	(1.612.816)	(364.419.798)	(17.315.820)	(355.371)	(383.703.805)
Отчисления за период	-	(135.927)	(10.517.833)	(437.831)	-	(11.091.591)
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	351.790	59.123	357.857	-	768.770
Переводы	-	25	293.895	(293.920)	-	-
Выбытия	-	-	114.348	196.806	-	311.154
Восстановление обесценения	-	-	-	-	30.378	30.378
На 30 июня 2015 года	-	(1.396.928)	(374.470.265)	(17.492.908)	(324.993)	(393.685.094)
На 1 января 2016 года	-	(1.525.657)	(384.052.747)	(18.481.782)	(331.004)	(404.391.190)
Отчисления за период	-	(136.412)	(9.511.931)	(1.069.282)	-	(10.717.625)
Переводы	-	538	13.977	(14.515)	-	-
Выбытия	-	132	234.734	179.526	11.052	425.444
Восстановление обесценения	-	-	-	-	87.893	87.893
На 30 июня 2016 года	-	(1.661.399)	(393.315.967)	(19.386.053)	(232.059)	(414.595.478)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2015 года	1.529.783	11.930.766	437.895.611	13.100.037	12.987.479	477.443.676
На 30 июня 2015 года	1.486.054	11.490.100	425.281.513	15.785.374	13.793.259	467.836.300
На 1 января 2016 года	1.528.905	11.699.666	416.077.012	15.798.980	33.595.229	478.699.792
На 30 июня 2016 года	1.539.573	11.589.098	407.846.506	15.456.878	40.032.130	476.464.185

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Первоначальная стоимость	248.193.750	247.164.032
Накопленный износ	(80.845.103)	(74.224.315)
Остаточная стоимость	167.348.647	172.939.717

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года стоимость основных средств с полностью начисленным износом (по первоначальной стоимости), но находящихся в использовании, составила 6.805.373 тысячи тенге и 8.480.667 тысяч тенге, соответственно.

Капитализация затрат по займам и выпущенным облигациям

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям, которые составили 5.216 тысяч тенге за минусом инвестиционного дохода (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: ноль) (Примечание 17).

Незавершённое строительство

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

Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 30 июня 2016 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 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»).

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Группа имеет 20% долю участия в капитале компании АО «Батыс Транзит». Основным местом деятельности АО «Батыс Транзит» (далее – «Батыс Транзит») и страной его регистрации является Республика Казахстан. Основной деятельностью Батыс Транзит является реализация проекта по строительству и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью. Облигации Батыс Транзит выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже. Нижеприведённая таблица содержит обобщённую финансовую информацию о Батыс Транзит:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Отчёт о финансовом положении		
Текущие активы	954.398	1.444.651
Долгосрочные активы	19.930.536	20.692.201
Текущие обязательства	(1.420.079)	(1.722.382)
Долгосрочные обязательства	(18.804.337)	(19.080.393)
Чистые активы	660.518	1.334.077

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Доля Группы в чистых активах	132.104	266.815
Балансовая стоимость инвестиций	132.104	266.815

<i>В тысячах тенге</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Отчёт о совокупном доходе		
Доходы	2.135.732	2.939.766
Чистый (убыток)/прибыль	(489.005)	395.308
Доля Группы в (убытке)/прибыли Батыс Транзит	(97.801)	81.114
Доля Группы в убытке ассоциированной компании, реклассифицированные в активы для продажи (<i>Примечание 6</i>)	-	(5.120)
Доля Группы в (убытке)/прибыли ассоциированной компании	(97.801)	75.994

В мае 2016 года на общем собрании акционеров Батыс Транзит было принято решение о распределении части чистого дохода по итогам 2015 года в форме дивидендов в размере 6.151,57 тенге на одну акцию. По состоянию на 30 июня 2016 года Группой была признана дебиторская задолженность от Батыс Транзит по дивидендам в сумме 36.910 тысяч тенге (*Примечание 11*).

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года у ассоциированной компании отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

9. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Запасные части	1.488.472	1.242.830
Сырьё и прочие материалы	1.179.841	852.345
Горюче-смазочные материалы	289.939	125.711
Прочие запасы	52.056	28.894
Минус: резерв на устаревшие запасы	(246.793)	(267.427)
	2.763.515	1.982.353

Движение по резерву на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
На 1 января	267.427	247.478
Начисление за период	-	109.927
Списание	(9.882)	-
Восстановление (<i>Примечание 23</i>)	(10.752)	-
На 30 июня	246.793	357.405

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность	18.075.960	25.559.459
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(1.398.573)	(1.452.512)
Минус: дисконт по дебиторской задолженности	(105.870)	(675.571)
	16.571.517	23.431.376

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Движение по резерву по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
На 1 января	1.452.512	3.445.256
Начисление за период	27.948	6.353.427
Списано	(520)	(330)
Восстановление	(81.367)	(132.886)
На 30 июня	1.398.573	9.665.467

По состоянию на 30 июня 2016 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Узбекэнерго» в сумме 11.379.108 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 19.945.945 тысяч тенге). В 2014 году Группа оценила, что средний фактический срок погашения дебиторской задолженности от АО «Узбекэнерго» составляет 1 (один) год. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки от АО «Узбекэнерго».

В декабре 2015 года Группа 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 30 июня 2016 года дисконт по дебиторской задолженности составил 105.870 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 675.571 тысяча тенге). За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, Группа признала амортизацию дисконта в сумме 577.716 тысяч тенге в составе финансовых доходов в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Не просроченная, не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная			
			30-90 дней	91-180 дней	181-270 дней	Более 271 дня
30 июня 2016 года	16.571.517	5.988.161	13.693	32.426	20.961	10.516.276
31 декабря 2015 года	23.431.376	4.765.585	200.833	141.647	5.288.501	13.034.810

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Доллар США	11.273.344	19.693.177
Тенге	4.676.756	3.247.617
Российский рубль	621.417	490.582
	16.571.517	23.431.376

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочные прочие финансовые активы		
Облигации Батыс-Транзит	–	868.269
Банковские депозиты	–	5.100.150
	–	5.968.419
Краткосрочные прочие финансовые активы		
Банковские депозиты	79.763.128	65.509.892
Облигации Батыс-Транзит	868.269	–
Начисленное вознаграждение по облигациям Батыс Транзит	38.737	62.298
Дивиденды к получению (Примечание 8)	36.910	–
	80.707.044	65.572.190
Итого прочие финансовые активы	80.707.044	71.540.609

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

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 14,9%. 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 апреле 2016 года Группа заключила договора с Батыс Транзит о выкупе его облигаций по номинальной стоимости 100 тенге за штуку. Согласно данным договорам выкуп облигаций АО «Батыс Транзит» планируется осуществить в конце 2016 года.

В январе 2014 года Группа разместила долгосрочный депозит в АО «АТФ Банк» на сумму 15.000 тысяч долларов США (эквивалент 5.079.900 тысяч тенге по состоянию на 30 июня 2016 года) с фиксированной процентной ставкой 4,5% годовых сроком до 2017 года. В январе 2016 года депозит был реклассифицирован в краткосрочные. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года не было начисленных процентов к получению.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 и 2015 годов краткосрочные депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 183.845 тысяч тенге и 114.722 тысячи тенге, соответственно.

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	Процентная ставка	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Доллар США	4%-6%	71.936.110	68.367.375
Тенге	10%-16%	8.770.934	3.173.234
		80.707.044	71.540.609

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства на резервных счетах	2.299.685	2.204.660
Денежные средства на счетах обслуживания долга	143	–
Прочие денежные средства в ограничении	152.996	144.969
	2.452.824	2.349.629

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 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.

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

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года денежные средства, ограниченные в использовании были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Доллар США	2.299.828	2.204.660
Тенге	152.996	144.969
	2.452.824	2.349.629

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

13. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Расходы будущих периодов	136.559	65.009
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	128.094	23.155
Займы, выданные работникам	20.693	22.623
Прочая дебиторская задолженность от судебных пошлин	221.907	230.955
Прочая дебиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	180.123	98.249
Прочее	78.599	26.399
Минус: резерв по обесценению прочих текущих активов	(150.937)	(114.200)
	615.038	352.190

Изменения в резерве по обесценению прочих текущих активов представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
На 1 января	114.200	97.987
Начисление за период	42.562	7.213
Восстановлено	(3.523)	(49.849)
Использовано	(2.302)	(233)
На 30 июня	150.937	55.118

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Краткосрочные депозиты	9.218.710	5.036.000
Текущие счета в банках в тенге	3.093.705	2.551.406
Текущие счета в банках в иностранной валюте	2.236.332	1.434.716
Деньги на специальных счетах	6.573	5.216
Наличность в кассе	2.671	3.424
	14.557.991	9.030.762

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенге	12.321.659	7.596.046
Доллар США	1.575.540	393.010
Евро	400.307	1.040.794
Российский рубль	259.948	307
Прочие	537	605
	14.557.991	9.030.762

15. КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года уставный капитал Компании составил 260.000.000 акций на общую сумму 126.799.554 тысячи тенге, выпущенных и полностью оплаченных.

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 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года уставный капитал представлен за вычетом стоимости консультационных услуг, связанных с выпуском акций, по программе Народного IPO в размере 692.568 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

15. КАПИТАЛ (продолжение)

Дивиденды

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 контролирующему 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 рассчитаны путём деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода. Группа имела средневзвешенное количество простых акций в обращении в размере 260.000.000 штук в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 260.000.000 штук). За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 и 2015 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 62,32 тенге и 23,49 тенге, соответственно.

Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее «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>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Итого активов	609.000.067	595.336.614
Минус: нематериальные активы	(891.143)	(1.036.367)
Минус: итого обязательств	(251.821.076)	(254.360.000)
Чистые активы	356.287.848	339.940.247
Количество простых акций	260.000.000	260.000.000
Балансовая стоимость на акцию, тенге	1.370	1.307

Резерв переоценки активов

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы, проведённой по состоянию на 1 июня 2014 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 ноября 2013 года). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия основных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, составил 162.682 тысячи тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 228.391 тысяча тенге).

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 прибыли или убытки 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.

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

16. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	91.246.024	97.076.928
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	70.465.274	74.153.611
	161.711.298	171.230.539
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(23.053.145)	(22.090.879)
	138.658.153	149.139.660

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 1.383.898 тысяч тенге и 1.421.081 тысячу тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 774.303 тысячи тенге и 813.886 тысяч тенге, соответственно.

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Доллар США	105.301.443	110.952.763
Евро	56.409.855	60.277.776
	161.711.298	171.230.539

«Модернизация Национальной Электрической Сети»

В 1999 году Группа открыла кредитные линии для реализации проекта «Модернизация Национальной Электрической Сети», на сумму 140.000 тысяч долларов США, предоставленных МБРР сроком на 20 (двадцать) лет, обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Заём 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 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 43.940 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 14.880.720 тысяч) и 49.540 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 16.844.095 тысяч), соответственно.

«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 (семнадцать) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд 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, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 53.051 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 17.966.350 тысяч) и 57.129 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 19.424.481 тысяча), соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. ЗАЙМЫ (продолжение)

«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 (пятнадцать) лет, из которых первые 4 (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 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 120.763 тысячи евро (эквивалент в тенге 45.551.645 тысяч) и 129.389 тысяч евро (эквивалент в тенге 48.062.645 тысяч), соответственно.
- (б) кредитная линия на сумму 47.500 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 12 (двенадцать) лет, из которых первые 4 (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 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 25.998 тысяч евро (эквивалент в тенге 9.806.584 тысячи) и 29.248 тысяч евро (эквивалент в тенге 10.864.522 тысячи), соответственно.
- (в) кредитная линия на сумму 5.000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 (девять) лет, из которых первые 4 (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 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 1.207 тысяч евро (эквивалент в тенге 455.440 тысяч) и 1.811 тысяч евро (эквивалент в тенге 672.763 тысячи), 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, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось.

«Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Компания получила кредитную линию на сумму 48 000 тыс. долларов США, предоставленную МБРР на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 0,85% 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, понесенных в ходе данного проекта оказалась меньше ожидаемой. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 41.372 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 14.010.922 тысячи) и 41.490 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 14.446.957 тысяч), соответственно.

«Строительство ПС 500кВ 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 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 1,15% и погашается дважды в год. В июле в 2014 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 6.644 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 69.572 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 23.561.407 тысяч) и 69.572 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 23.655.329 тысяч), соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. ЗАЙМЫ (продолжение)

«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 500кВ 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 тысячи долларов США и 44.942 тысячи долларов США, предоставленные ЕБРР на период 15 (пятнадцать) лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,95%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 82.632 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 27.984.064 тысячи) и 86.763 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 29.500.398 тысяч), соответственно.
- (б) кредитная линия на сумму 17.973 тысячи долларов США, предоставленная ЕБРР на период 12 (двенадцать) лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,70%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 10.669 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 3.613.278 тысяч) и 11.431 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 3.886.802 тысячи), 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 (двенадцать) лет, из которых первые 3 (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 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 9.660 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 3.271.293 тысячи) и 10.168 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 3.457.055 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 тысячи долларов США.

17. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	3.936.071	–
Начисленное купонное вознаграждение	69.144	–
Затраты по сделке	(12.721)	–
	3.992.494	–

В рамках государственной программы «Нурлы Жол», утверждённой 6 апреля 2016 года, с целью финансирования проектов «Строительство линии 500кВ Экибастуз – Семей – Усть-Каменогорск» и «Строительство линии 500кВ Семей – Актогай – Талдыкорган – Алма», Группа должна разместить купонные облигации на АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 47.500.000 тысяч тенге. Все облигации в рамках данной программы выкупаются Единым Национальным Пенсионным Фондом.

30 июня 2016 года Группа разместила купонные облигации на сумму 3.936.071 тысяча тенге с плавающей ставкой, равной ставке инфляции в Республике Казахстан плюс маржа в 2,9% со сроком погашения до 2031 года. Купонная ставка за первый купонный период составляет 18,6% годовых. Полученные денежные средства были временно размещены на краткосрочных банковских депозитах.

Группа планирует разместить оставшуюся часть облигаций на аналогичных условиях в июле-августе 2016 года (Примечание 31).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****18. ДОЛГОСРОЧНАЯ И КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ
ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	173.548	–
	173.548	–
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	5.280.267	4.507.777
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	4.286.095	8.091.105
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	617.559	926.262
	10.183.921	13.525.144
Итого	10.357.469	13.525.144

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенге	9.133.756	12.613.812
Российский рубль	1.203.438	782.163
Доллары США	16.933	64.961
Евро	3.342	64.208
	10.357.469	13.525.144

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО СТРОИТЕЛЬСТВУ

В соответствии с решением Правления Самрук-Казына от 28 ноября 2013 года Группа обязуется построить детский сад в г. 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 акционерам. Завершение строительства детского сада планируется в 2016 году.

20. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства перед работниками	1.262.282	555.197
Прочее	195.906	173.690
	1.458.188	728.887

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

21. ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Передача электроэнергии	18.441.087	15.992.624	38.045.023	36.656.462
Услуги по технической диспетчеризации	4.536.117	3.456.225	9.641.169	7.593.259
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	3.079.049	2.996.232	6.607.934	6.559.194
Доход от реализации покупной электроэнергии	2.570.953	590.603	5.017.887	763.017
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	887.719	761.793	1.691.978	1.464.244
Услуги по регулированию мощности	-	-	769.555	-
Прочее	382.664	330.196	731.023	627.908
	29.897.589	24.127.673	62.504.569	53.664.084
Скидки потребителям	(462.820)	(144.275)	(590.736)	(208.370)
	29.434.769	23.983.398	61.913.833	53.455.714

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, Группа признала доходы от реализации услуг по регулированию мощности АО «Узбекэнерго», оказанных в 2015 году, в сумме 769.555 тысяч тенге в результате достигнутого соглашения с АО «Узбекэнерго».

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, доходы от одного потребителя, Группы «Самрук-Энерго», составили сумму в 9.448.416 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, доходы от одного потребителя, Группы «Самрук-Энерго», составили сумму в 8.233.836 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Износ и амортизация	5.286.651	5.469.873	10.572.929	10.897.401
Технологический расход электрической энергии	2.812.919	3.603.317	7.709.174	9.823.160
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	2.724.924	2.837.100	5.474.902	5.811.287
Себестоимость покупной электроэнергии	2.497.531	492.342	4.940.891	648.269
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	1.860.785	2.370.333	4.025.923	4.189.653
Расходы по эксплуатации и ремонту	1.193.439	1.215.710	1.685.235	2.054.528
Запасы	320.795	301.759	436.331	407.759
Расходы по охране	247.548	235.680	495.062	471.227
Прочее	517.797	497.863	876.406	834.321
	17.462.389	17.023.977	36.216.853	35.137.605

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Налоги, кроме подоходного налога	1.262.948	787.988	2.507.329	2.517.027
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	799.335	768.187	1.651.918	1.372.801
Износ и амортизация	131.892	148.617	264.021	309.220
Консультационные услуги	104.985	50.653	132.744	84.508
Расходы на аренду	54.048	41.627	54.568	48.176
Командировочные расходы	40.305	31.086	65.692	56.984
Расходы по страхованию	32.583	25.909	87.871	60.932
Начисление/(восстановление) резерва на устаревшие запасы (<i>Примечание 9</i>)	23.495	131.730	(10.752)	109.927
Коммунальные расходы	17.370	18.374	49.581	53.591
Тренинги	16.285	30.363	21.391	42.689
Материалы	15.316	18.788	33.950	33.591
Услуги охраны	9.433	9.354	18.867	18.146
Услуги банка	6.189	11.370	10.888	19.489
Услуги связи	5.763	5.417	12.209	11.618
Расходы на ремонт	4.862	10	4.862	23
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам (<i>Примечания 10 и 13</i>)	(65.996)	5.656.656	(14.380)	6.177.905
Прочие	145.527	199.173	347.131	376.765
	2.604.340	7.935.302	5.237.890	11.293.392

24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Финансовые доходы				
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям	1.282.488	603.909	2.482.836	1.196.304
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	261.933	7.421	648.335	341.861
Прочее	949	(1.984)	2.004	2.956
	1.545.370	609.346	3.133.175	1.541.121
Финансовые расходы				
Проценты по займам	1.212.463	701.255	2.485.934	1.420.917
Комиссия по банковским гарантиям	373.766	206.209	417.070	228.301
Амортизация комиссии за организацию займа	22.492	21.967	44.623	43.903
Дисконт по краткосрочной торговой задолженности	—	(131.245)	—	—
	1.608.721	798.186	2.947.627	1.693.121

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

25. ПОЛОЖИТЕЛЬНАЯ/(ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ) КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, Группа признала нетто отрицательную курсовую разницу в сумме 1.015.122 тысячи тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: нетто положительная курсовая разница в 2.199.469 тысяч тенге).

26. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Доход от безвозмездно полученных активов	717.224	20.726	773.035	20.746
Доход от выбытия материалов	21.425	4.759	43.183	18.522
Доход от аренды зданий и помещений	18.546	16.862	36.597	32.811
Штрафы, пени	13.236	42.157	44.438	68.421
Прочее	7.287	(20.124)	15.083	–
	777.718	64.380	912.336	140.500

Прочие доходы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, в основном представляют доход от безвозмездного получения основных средств, включая подстанцию и линии передач, от потребителей Группы АО «Каспийский Трубопроводный Консорциум – К» и ТОО «Алтайполиметаллы» на сумму 762.033 тысячи тенге.

27. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Текущий подоходный налог				
Расходы по текущему подоходному налогу	1.160.335	523.727	1.178.624	1.723.174
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	(1.052)	(103.460)	7.635	(104.160)
Отложенный налог				
Расходы по отложенному налогу	1.370.336	179.411	2.960.062	1.378.693
Итого расходы по подоходному налогу, отражённые в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе	2.529.619	599.678	4.146.321	2.997.707

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

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

	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Прибыль/(убыток) до налогообложения	12.281.424	(2.614.507)	20.348.698	9.106.045
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	2.456.285	(522.901)	4.069.740	1.821.209
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	(1.052)	(103.460)	7.635	(104.160)
Расходы по передаче электроэнергии производителям чистым методом	87.179	–	87.179	–
Начисление резерва по сомнительной задолженности нерезидентов	6.919	1.117.477	6.919	1.232.037
Прочие невычитаемые расходы	(19.712)	108.562	(25.152)	48.621
Расходы по подоходному налогу, отражённые в прибылях и убытках	2.529.619	599.678	4.146.321	2.997.707

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении				Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе	
	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года	За шесть месяцев, закончившихся	
<i>В тысячах тенге</i>					30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Перенесённые налоговые убытки	–	3.472.159	–	1.201.812	(3.472.159)	(1.201.812)
Дебиторская задолженность	122.936	263.044	74.611	129.591	(140.108)	(54.980)
Начисленные обязательства	195.464	127.625	222.204	305.230	67.839	(83.026)
Основные средства	(67.952.765)	(68.537.131)	(68.466.470)	(68.427.595)	584.366	(38.875)
Расходы по отложенному налогу					(2.960.062)	(1.378.693)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(67.634.365)	(64.674.303)	(68.169.655)	(66.790.962)	–	–

Отложенные налоговые активы и обязательства отражены в промежуточном консолидированном отчёте о финансовом положении следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Отложенные налоговые активы	1.281	2.839
Отложенные налоговые обязательства	(67.635.646)	(64.677.142)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(67.634.365)	(64.674.303)

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****28. 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 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах тенге</i>		Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	2016 год	1.731.729	1.503.418
	2015 год	1.873.643	1.734.326
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2016 год	452.254	1.570.259
	2015 год	322.623	205.367
Совместные предприятия Самрук-Казына	2016 год	188.691	796.706
	2015 год	314.628	686.464
Ассоциированные компании Группы	2016 год	16.774	6.613
	2015 год	47.602	11.883

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 и 2015 годов, Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		Продажи связанным сторонам	Приобретения у связанных сторон
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	2016 год	10.889.608	6.756.496
	2015 год	11.230.717	4.139.465
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2016 год	3.758.074	1.581.015
	2015 год	2.590.320	577.248
Совместные предприятия Самрук-Казына	2016 год	3.300.731	1.404.840
	2015 год	1.313.713	5.185.317
Ассоциированные компании Группы	2016 год	158.548	46.878
	2015 год	210.800	47.053

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 30 июня 2016 года, задолженность Группы по займам в размере 70.771.400 тысяч тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2015 года: 75.266.975 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 14,9%. 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. По состоянию на 30 июня 2016 года балансовая стоимость облигаций Батыс Транзит составила 868.269 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 868.269 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Процентный доход, начисленный на облигации Батыс Транзит, составил 59.290 тысяч тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 20.873 тысячи тенге).

По состоянию на 30 июня 2016 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 176.244 тысячи тенге (на 31 декабря 2015 года: 168.654 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 30 июня 2016 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Балхашская ТЭС» составил 43.606 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 51.197 тысяч тенге). За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, амортизация дисконта составила 7.590 тысяч тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 6.910 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 30 июня 2016 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 848.608 тысяч тенге. По состоянию на 30 июня 2016 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 1.296.493 тысяч тенге, где сумма в 1.116.370 тысяч тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 63.029 тысяч тенге.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала, включённое в состав расходов по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчёте о совокупном доходе, составило 122.370 тысяч тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 313.071 тысяча тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и бонусов по результатам операционной деятельности.

29. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, выпущенные облигации, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе её операционной деятельности. Группа также имеет инвестиции, имеющие 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 (*Примечания 16 и 17*).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года		
Либор	50 / (12)	(526.440) / 126.346
Евробор	25 / (25)	(139.534) / 139.534
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года		
Либор	2 / (2)	(12.917) / 12.917
Евробор	7 / (7)	(25.115) / 25.115

* 1 базисный пункт = 0,01%.

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 до налогообложения
На 30 июня 2016 года		
Доллары США	60% / (20%)*	(10.940.132) / 3.646.711
Евро	60% / (20%)**	(33.607.734) / 11.202.578
На 31 декабря 2015 года		
Доллары США	60% / (20%)	(12.215.701) / 4.071.900
Евро	60% / (20%)	(35.580.714) / 11.860.238

* в абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к доллару США составляет 203,2/(67,73) тенге;

** в абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к евро составляет 226,32/(75,44) 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Управление кредитным риском, связанным с потребителями, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и контролями Группы, связанными с управлением кредитным риском. непогашенный баланс дебиторской задолженности от потребителей регулярно контролируется руководством Группы. По состоянию на 30 июня 2016 года у Группы был один потребитель АО «Узбекэнерго», который имел задолженность в размере 12.558.597 тысяч тенге, что составляет около 69% от общей суммы дебиторской задолженности (31 декабря 2015 года: 18.986.981 тысяча тенге, что составляло 81%).

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.

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 (двенадцати) 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 востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 30 июня 2016 года						
Займы	–	6.929.135	19.501.986	90.103.687	67.745.237	184.280.045
Торговая кредиторская и прочая задолженность	–	10.183.921	–	173.548	–	10.357.469
Облигации	–	–	732.109	–	3.923.350	4.655.459
	–	17.113.056	20.234.095	90.277.235	71.668.587	199.292.973
На 31 декабря 2015 года						
Займы	–	6.944.759	19.416.270	93.532.667	75.206.539	195.100.235
Торговая 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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 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 и облигации. Капитал равен сумме всех обязательств и всего акционерного капитала.

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Долг/капитал	0,27	0,29

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочная часть займов и облигаций	142.581.503	149.139.660
Краткосрочная часть займов и облигаций	23.122.289	22.090.879
Долг	165.703.792	171.230.539
Итого обязательств	251.821.076	254.360.000
Капитал	357.178.991	340.976.614
Итого капитала и обязательств	609.000.067	595.336.614

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

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:

Активы, учитываемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2016 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>)	96.641	–	–	96.641
Активы НЭС (<i>Примечание 7</i>)	407.846.506	–	–	407.846.506

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****29. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Иерархия справедливой стоимости (продолжение)***Активы, учитываемые по справедливой стоимости (продолжение)*

<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>	30 июня 2016 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Займы (<i>Примечание 16</i>)	161.711.298	–	161.711.298	–
Облигации (<i>Примечание 17</i>)	3.992.494	3.992.494	–	–

<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	–

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 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 и выпущенные Группой облигации отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

30. 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.

В 2016 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

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, отнесенную на расходы в настоящее время и начисленную на 30 июня 2016 года.

По состоянию на 30 июня 2016 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 промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

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, подоходного налога, 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 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 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 30 июня 2016 года при расчёте ЕВИТДА Группа исключила расходы от курсовой разницы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, в сумме 1.115.122 тысячи тенге.

Страхование

По состоянию на 30 июня 2016 года Группа застраховала производственные активы восстановительной стоимостью на сумму 157.471 тысяча 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.

Договорные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 30 июня 2016 года сумма обязательств по открытым договорам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 77.295.032 тысячи тенге (на 31 декабря 2015 года: 84.277.398 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Договорные обязательства (продолжение)

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.

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 приказом Министра энергетики № 118 от 20 февраля 2015 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 регуляторной 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.

Тарифы по передаче электрической энергии и техническую диспетчеризацию отпуска в сеть и потребления электрической энергии

По итогам 2015 года был направлен отчёт по исполнению тарифной сметы в Комитет, по итогам рассмотрения которого приказом Комитета был определен временный компенсирующий тариф на регулируемые услуги на период с 1 июля 2016 года по 30 июня 2017 года, установленный ниже предельных уровней тарифов на регулируемые услуги на 2016 и 2017 годы на 0,01 тенге. С 1 июля по 31 декабря 2016 года временный компенсирующий тариф по передаче электрической энергии по электрическим сетям установлен на уровне 2,079 тенге/кВтч (без НДС), тариф по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии – 0,230 тенге/кВтч (без НДС). С 1 января по 30 июня 2017 года временный компенсирующий тариф по передаче электрической энергии по электрическим сетям будет составлять 2,245 тенге/кВтч (без НДС), тариф по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии – 0,233 тенге/кВтч (без НДС).

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

29 июля 2016 года в рамках программы «Нурлы Жол» с целью финансирования проектов «Строительство линии 500кВ Экибастуз – Семей – Усть-Каменогорск» и «Строительство линии 500кВ Семей – Актогай – Талдыкорган – Алма» Группа разместила купонные облигации номинальной стоимостью 22.808.824 тысяч тенге на АО «Казахстанская фондовая бирже». Купонная ставка – 18,6% годовых на текущий купонный период, срок погашения составляет 15 лет (*Примечания 3 и 17*).