

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

**Неаудированная промежуточная
Консолидированная финансовая отчётность**

*По состоянию на и за девять месяцев,
закончившихся 30 сентября 2014 года*

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт по результатам обзора промежуточной консолидированной финансовой отчётности

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность

Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении	1
Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе	2-3
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

Отчёт по результатам обзора промежуточной консолидированной финансовой отчётности

Акционеру АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями»

Введение

Мы провели обзор прилагаемой промежуточной консолидированной финансовой отчётности АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» и его дочерних компаний (далее - «Группа»), которая включает промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2014 года, промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе за трёх- и девятимесячный периоды, закончившиеся на указанную дату, промежуточный консолидированный отчёт об изменениях в капитале и промежуточный консолидированный отчёт о движении денежных средств за девятимесячный период, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию. Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности. Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности на основании проведенного нами обзора.

Объём работ по обзору


Мы провели обзор в соответствии с Международным стандартом, применимым к оказанию услуг по обзору 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации, осуществляемый независимым аудитором организации». Обзор промежуточной консолидированной финансовой отчётности включает в себя проведение опросов персонала, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учёта, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзором. Объём процедур, выполняемых в рамках обзора, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

В ходе проведенного нами обзора мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность не отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы на 30 сентября 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за девятимесячный период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP

Пол Кон
Партнер по аудиту




Адиль Сыздыков
Аудитор



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

10 ноября 2014 года



Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 30 сентября 2014 года

В тысячах тенге	Прим.	30 сентября 2014 года (неаудировано)	31 декабря 2013 года (аудировано)
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	469.859.760	308.819.164
Нематериальные активы		1.087.868	885.708
Авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов	7	4.398.364	8.765.506
Инвестиции в ассоциированные компании	8	166.602	220.446
Прочие финансовые активы	11	3.673.399	868.269
Прочие долгосрочные активы		196.320	56.662
		479.382.313	319.615.755
Текущие активы			
Запасы	9	2.373.623	1.916.887
Торговая дебиторская задолженность	10	10.987.701	8.501.318
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		2.111.012	2.817.752
Предоплата по подоходному налогу		1.329.433	1.141.931
Прочие финансовые активы	11	20.124.986	18.992.431
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	2.424.069	1.688.834
Прочие текущие активы	13	808.752	919.263
Денежные средства и их эквиваленты	14	8.409.348	11.727.555
		48.568.924	47.705.971
Итого активов		527.951.237	367.321.726
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	15	114.362.123	107.245.972
Фонд переоценки резервов	15	221.986.714	110.878.954
Прочие резервы	15	(170.701)	(170.701)
Нераспределенная прибыль		4.352.638	3.227.238
		340.530.774	221.181.463
Долгосрочные обязательства			
Займы	16	96.975.829	82.323.069
Обязательство по отложенному подоходному налогу	26	65.750.682	36.090.576
		162.726.511	118.413.645
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	7.406.218	14.713.802
Займы	16	12.791.644	10.218.204
Авансы полученные		1.662.202	789.884
Обязательство по строительству	17	681.463	-
Задолженность по прочим налогам, кроме подоходного налога		474.640	713.332
Прочие текущие обязательства	19	1.677.785	1.291.396
		24.693.952	27.726.618
Итого обязательств		187.420.463	146.140.263
Итого капитала и обязательств		527.951.237	367.321.726
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	15	1.451	1.027

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.
Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

Мукашова Д.Т.
Мукашова 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года

В тысячах тенге	Прим.	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2014 года (неаудировано)	2013 года (неаудировано)	2014 года (неаудировано)	2013 года (неаудировано)
Доходы	20	18.448.051	14.560.457	61.133.719	49.537.009
Себестоимость оказанных услуг	21	(17.427.315)	(12.177.972)	(52.078.098)	(38.330.819)
Валовая прибыль		1.020.736	2.382.485	9.055.621	11.206.190
Общие и административные расходы	22	(4.243.451)	(1.621.813)	(10.575.515)	(4.458.886)
Расходы по реализации		(39.981)	(32.778)	(114.367)	(119.909)
Доход от переоценки основных средств		-	-	14.250.162	-
Убыток от обесценения		(82.695)	-	(138.845)	(111.150)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(3.345.391)	727.894	12.477.056	6.516.245
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и облигациям		328.095	479.516	1.150.742	1.342.487
Финансовые расходы	23	(757.665)	(424.745)	(2.451.546)	(1.392.576)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто	24	4.238.284	(2.007.736)	(9.128.742)	(2.108.633)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированной компании		(2.811)	7.305	(9.134)	4.260
Прочие доходы	25	1.610.663	29.107	1.726.340	103.624
Прочие расходы		(25.345)	-	(54.954)	(6.608)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		2.045.830	(1.188.659)	3.709.762	4.458.799
Льгота/(расходы) по налогу на прибыль	26	(828.958)	377.025	(1.904.970)	(960.278)
Прибыль/(убыток) за отчётный период		1.216.872	(811.634)	1.804.792	3.498.521
Прибыль на акцию Базовая и разводненная прибыль/ (убыток) за отчётный период, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании (в тенге)	15	5,67	(3,78)	8,41	16,34

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ
ДОХОДЕ (продолжение)**

В тысячах тенге	Три месяца, закончившихся 30 сентября		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014 года	2013 года	2014 года	2013 года
Прим.	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)
Прибыль/(убыток) за отчётный период	1.216.872	(811.634)	1.804.792	3.498.521
Прочий совокупный (убыток)/доход				
<i>Прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах.</i>				
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	(115.578)
Чистый прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	(115.578)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах.</i>				
Доходы от переоценки основных средств	-	-	138.887.289	-
Влияние налога на прибыль	-	-	(27.777.458)	-
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	111.109.831	-
Прочий совокупный доход/ (убыток) за отчётный период, за вычетом налога на прибыль	-	-	111.109.831	(115.578)
Итого совокупный доход за отчётный период, за вычетом налога на прибыль	1.216.872	(811.634)	112.914.623	3.382.943

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.
Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

Муқанова Д.Т.
Муқанова Д.Т.

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

Handwritten signature

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014 год (неаудировано)	2013 год (неаудировано)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		3.709.762	4.458.799
<i>Корректировки на сведение прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам:</i>			
Износ и амортизацию		13.472.599	5.535.022
Финансовые расходы	23	2.451.546	1.392.576
Убытки по курсовой разнице		9.649.373	2.108.633
Начисление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам	22	3.702.418	632.430
Начисление/(восстановление) резерва на устаревшие запасы	22	113.157	(236.419)
Доход от переоценки основных средств		(14.250.162)	-
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		97.759	82.668
Доход от передачи основных средств от покупателя		(1.536.710)	-
Процентный доход		(1.150.742)	(1.342.487)
Начисление резерва на незавершенное строительство		138.845	-
Доля в убытке / (прибыли) ассоциированной компании		9.134	(4.260)
<i>Корректировки на оборотный капитал:</i>			
Изменение в запасах		(569.893)	(470.865)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(6.141.757)	1.008.278
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		706.740	257.626
Изменение в прочих текущих активах		63.467	(514.013)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		389.003	(305.584)
Изменение авансов полученных		872.318	302.817
Изменение задолженности по налогам кроме налога на прибыль		(238.694)	30.768
Изменение в прочих текущих обязательствах		(217.853)	64.709
Денежные потоки от операционной деятельности		11.270.310	13.000.698
Проценты уплаченные		(2.273.704)	(2.246.709)
Подоходный налог уплаченный		(209.824)	(5.811)
Проценты полученные		837.434	783.975
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		9.624.216	11.532.153
Инвестиционная деятельность			
Снятие с депозитных счетов		10.850.008	(1.871.710)
Пополнение депозитных счетов		(11.154.020)	-
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		(579.821)	(358.164)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		43.825	30.264
Приобретение основных средств		(15.839.720)	(12.136.254)
Приобретение нематериальных активов		(332.433)	(44.578)
Средства, выплаченные на строительство детского сада		(202.522)	-
Погашение займов, выданных сотрудникам		17.624	28.202
Инвестиции в ассоциированную компанию		-	(100.530)
Распределение от ассоциированной компании		44.710	-
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(17.152.349)	(14.452.770)

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

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014 год (неаудировано)	2013 год (неаудировано)
Финансовая деятельность			
Поступление от выпуска акций		-	403.000
Дивиденды выплаченные		-	(2.082.309)
Погашение займов		(8.298.563)	(5.725.838)
Получение займов		12.008.586	9.270.311
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		3.710.023	1.865.164
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(3.818.110)	(1.055.453)
Чистая курсовая разница		499.903	232.612
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	11.727.555	8.044.502
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	8.409.348	7.221.661

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Жақиев
Жақиев Б.Т.

Деев
Муқанова Д.Т.

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

Ж

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года

В тысячах тенге	Уставный капитал (Примечание 15)	Фонд переоценки активов	Резервы (Примечание 15)	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2013 года (аудировано)	106.842.972	-	(55.123)	19.772.193	126.560.042
Прибыль за отчётный период	-	-	-	3.498.521	3.498.521
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль (Примечание 15)	-	-	(115.578)	-	(115.578)
Итого совокупный доход	-	-	(115.578)	3.498.521	3.382.943
Вклад в уставный капитал (Примечание 15)	403.000	-	-	-	403.000
Дивиденды (Примечание 15)	-	-	-	(2.082.309)	(2.082.309)
На 30 сентября 2013 года (аудировано)	107.245.972	-	(170.701)	21.188.405	128.263.676
На 1 января 2014 года (аудировано)	107.245.972	110.878.954	(170.701)	3.227.238	221.181.463
Прибыль за отчётный период	-	-	-	1.804.792	1.804.792
Доход от переоценки основных средств, за вычетом налога на прибыль (Примечание 7)	-	111.109.831	-	-	111.109.831
Итого совокупный доход	-	111.109.831	-	1.804.792	112.914.623
Перенос фонда переоценки активов (Примечание 15)	-	(2.071)	-	2.071	-
Вклад в уставный капитал (Примечание 15)	7.116.151	-	-	-	7.116.151
Распределение акционеру (Примечание 17)	-	-	-	(681.463)	(681.463)
На 30 сентября 2014 года (неаудировано)	114.362.123	221.986.714	(170.701)	4.352.638	340.530.774

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Мукалова Д.Т.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 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 путем передачи части активов бывшей Национальной энергетической системы «Казахстанэнерго».

Единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына»). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан.

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

По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года Компания имела доли участия в следующих компаниях:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
АО «Энергоинформ»	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	100%	100%
ТОО «Расчётно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии»	Централизованной покупки и продажи электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан	100%	100%

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

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

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

Прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Председателем Правления и Главным бухгалтером Компании 10 ноября 2014 года.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО») в редакции утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности («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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Основа консолидации

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 30 сентября 2014 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с её изменением и может влиять на данную отдачу вследствие 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 права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с её изменением;
- Наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

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

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

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

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

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признает 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 нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учётной политике

Переоценка сооружений НЭС

В 2013 году Группа пересмотрела метод учёта основных средств в части оценки определенных классов основных средств после их первоначального признания. Ранее Группа оценивала все основные средства с использованием модели учёта по первоначальной стоимости согласно МСФО (IAS) 16.30, в соответствии с которой после первоначального признания актив, классифицированный в качестве объекта основных средств, отражался по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

С 1 ноября 2013 года Группа изменила метод учёта сооружений НЭС, классифицированных в качестве основных средств, поскольку Группа считает, что модель переоценки более уместно отражает финансовое положение сооружений НЭС. После первоначального признания Группа использует модель переоценки, согласно которой сооружения НЭС оцениваются по справедливой стоимости на дату переоценки за вычетом накопленной впоследствии амортизации и накопленных впоследствии убытков от обесценения.

Группа применила исключение в МСФО (IAS) 8, освобождающее её от ретроспективного применения такого изменения учётной политики и необходимости раскрытия большого объёма информации.

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, завершившийся 31 декабря 2013 года, за исключением принятых на 1 января 2014 года поправок к стандартам и интерпретациям, отмеченным ниже:

- МСБУ 32 «Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»;
- МСБУ 39 «Замена обязательства по производным и продолжение учёта хеджирования»;
- IFRIC 21 «Взыскания»;
- МСФО 10 «Инвестиционные организации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов»;
- Поправки к МСБУ 19 «Пенсионные планы с установленными взносами: взносы работников».

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

МСБУ 32 «Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачёта». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачёта в МСБУ 32 в отношении систем расчётов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты Группы.

МСБУ 39 «Замена обязательства по производным и продолжение учёта хеджирования»

В июне 2013 года Совет по МСФО опубликовал «Замена обязательства по производным и продолжение учёта хеджирования» – изменения в МСБУ 39. Это изменение в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» представляет исключения к требованию о прекращении учёта хеджирования, когда внебиржевые производные, разработанные как инструмент хеджирования, прямо или косвенно переведены основному контрагенту в результате законов и постановлений, либо введения законов и постановлений. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

IFRIC 21 «Взыскания»

В мае 2013 года Совет по МСФО опубликовал Интерпретацию IFRIC 21 «Взыскания». Интерпретация поясняет, что компания признаёт обязательство по взысканию когда возникает действие, повлекшее за собой выплату, как определено соответствующим законодательством. Также интерпретация поясняет, что обязательство по взысканию начисляется прогрессивно только в том случае, если действие, повлекшее за собой выплату, возникает в период времени, согласно соответствующему законодательству.

Для взысканий, которые возникают после достижения определённого порога, интерпретация поясняет, что обязательство не должно быть признано до тех пор пока установленный порог не достигнут. Интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты Группы. *МСФО 10 «Инвестиционные организации»*

Поправка к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчётность» предоставляет исключения к требованию по консолидации для предприятий, которые подпадают под определение инвестиционных организаций. Согласно данному исключению, инвестиционные предприятия должны учитывать дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убытки в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов»

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или ПДП, по которым в течение отчётного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки применяются ретроспективно в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение при условии применения МСФО (IFRS) 13. В соответствии с данными поправками Группа представила дополнительное раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов в *Примечании 7*.

Поправки к МСБУ 19 «Пенсионные планы с установленными взносами: взносы работников»

МСБУ 19 требует от организации рассматривать взносы работников или третьих сторон при учёте пенсионных планов с установленными взносами. Когда взносы связаны с работой, они должны быть отнесены на стаж работы как отрицательная льгота. Эти поправки разъясняют, если сумма взносов независима от числа лет трудового стажа, организации разрешено признавать такие взносы как уменьшение в средних расходах по пенсионному плану в периоде, в котором услуги оказаны, вместо распределения взносов по периодам срока службы. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Не ожидается, что эта поправка будет иметь отношение к Группе, так как ни одна из организаций в Группе не имеет пенсионного плана с установленными выплатами со взносами от работников или третьих сторон.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

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

МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО 15 был выпущен в мае 2014 года и устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая будет применяться к выручке, возникающей по контрактам с клиентами. В соответствии с МСФО 15 выручка признаётся по сумме, которую организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки. Новый стандарт о признании выручки применим ко всем организациям и заменит все существующие требования по признанию выручки. Или полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых периодов начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом разрешено досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО 15 и планирует принять новый стандарт на предусмотренную дату вступления в силу.

Поправка к МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности: учёт приобретения долей»

Поправки в МСФО 11 требуют, чтобы оператор совместной деятельности при учёте приобретения доли в совместной операции, когда деятельность совместной операции представляет собой предприятие, применял соответствующие принципы МСФО 3 для объединения предприятий. Поправки также уточняют, что имевшиеся ранее доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли в той же самой совместной операции, пока сохраняется совместный контроль. Помимо этого, в МСФО 11 был добавлен объём исключений, для определения того, что поправки не применяются тогда, когда стороны, обладающие совместным контролем, включая отчитывающуюся организацию, находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны. Поправки применяются и к приобретению первоначальной доли в совместной операции, и к приобретению любой дополнительной доли в той же самой совместной операции и перспективно вступают в силу для годовых периодов начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом разрешено досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 «Уточнение приемлемых методов амортизации»

Поправки уточняют содержащийся в МСБУ 16 и МСБУ 38, принцип того, что выручка отражает модель экономической выгоды, которая получена от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономическая выгода, которая потребляется от использования актива. В результате, метод на основе выручки не может быть использован для начисления износа на основные средства и только может быть использован в очень ограниченных обстоятельствах для амортизации нематериальных активов. Данные поправки вступают в силу перспективно в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом разрешено досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какое-либо влияние на Группу, при условии, что Группа не использовала метод на основе выручки для начисления износа по долгосрочным активам.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

МСФО 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»

МСФО 14 является диспозитивной нормой, которая позволяет организации, чья деятельность является предметом тарифного регулирования, продолжать применять большинство существующих учётных политик в отношении сальдо по счетам отложенных тарифных корректировок после перехода на МСФО. Организации, которые приняли МСФО 14 должны представлять счета отложенных тарифных корректировок как отдельные позиции в отчёте о финансовом положении и представлять изменения баланса счёта как отдельные позиции в отчёте о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует осуществить раскрытия по характеру и рискам, связанным с регулированием тарифов организации и влиянию, которое регулирование тарифов оказывает на её финансовую отчётность. МСФО 14 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Так как Группа готовит свою отчётность в соответствии с МСФО, этот стандарт не будет применяться.

Ежегодные усовершенствования 2010-2012 годов

Эти усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 года, и не ожидается, что они окажут существенное влияние на Группу. Они включают:

МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»

Это усовершенствование применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, относящиеся к определению результата деятельности и условий работы, которые являются условиями наделения правами, включая:

- условие достижения определённого показателя должно содержать условия работы;
- поставленная задача должна быть достигнута тогда, когда контрагент оказывает услуги;
- поставленная задача может относиться к операциям или деятельности организации или к операциям или деятельности другой организации в составе этой же группы;
- условие достижения определённого показателя может быть рыночным или не рыночным условием;
- если контрагент, независимо от причины, прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условия работы считаются неисполненными.

МСФО 3 «Объединение бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения о возможной компенсации, классифицированные как обязательства (или активы), возникающие в результате объединения бизнеса, впоследствии должны быть оценены по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, попадают они или нет в сферу применения МСФО 9 (или МСБУ 39, сообразно обстоятельствам).

МСФО 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и уточняют, что:

- организация должна раскрыть суждения, сделанные руководством при применении критериев агрегирования в параграфе 12 МСФО 8, включая краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы и экономические характеристики (например, прибыль от реализации и валовая прибыль), использованные для оценки того являются ли сегменты «похожими»;
- раскрытие сверки активов сегмента с общими активами требуется, только если результаты сверки предоставлены в высший орган операционного управления, аналогично необходимому раскрытию обязательств сегмента.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Ежегодные усовершенствования 2010-2012 годов (продолжение)

МСБУ 16 «Основные средства» и МСБУ 38 «Нематериальные активы»

Поправка применяется ретроспективно и уточняет в МСБУ 16 и МСБУ 38, что актив может быть переоценен, основываясь на наблюдаемых данных по валовой или чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленный износ или амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и уточняет, что управляющая организация (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, на которую распространяется раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая использует управляющую организацию, должна раскрывать расходы, понесённые по управленческим услугам.

Ежегодные усовершенствования 2011-2013 годов

Эти усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 года, и не ожидается, что они окажут существенное влияние на Группу. Они включают:

МСФО 3 «Объединение бизнеса»

Поправка применяется перспективно и уточняет объём исключений в рамках МСФО 3:

- совместная деятельность, а не просто совместные предприятия, не входят в сферу действия МСФО 3;
- этот объём исключений применяется только к учёту в финансовой отчётности самой совместной деятельности.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и уточняет, что исключение портфеля в МСФО 13 может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, а также к другим контрактам в сфере действия МСФО 9 (или МСБУ 39, сообразно обстоятельствам).

МСБУ 40 «Инвестиционная недвижимость»

Описание вспомогательных услуг в МСБУ 40 различает инвестиционную недвижимость и объект недвижимости, занимаемый собственником (т.е., основные средства). Поправка применяется перспективно и уточняет, что МСФО 3, а не описание вспомогательных услуг в МСБУ 40, используется для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса.

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные

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

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчётного периода. Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных. Обязательство является текущим, если:
- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные (продолжение)

- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Оценка справедливой стоимости

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

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- 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 отчетности, 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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, путем 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 Группы обсуждают основные допущения, которые использовались при оценке.

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

Операции в иностранной валюте

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

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

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

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

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

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

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 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
1 доллар США	181,90	153,61
1 евро	229,74	211,17
1 российский рубль	4,62	4,69
<i>Средний обменный курс за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября (к тенге)</i>	2014 год	2013 год
1 доллар США	178,36	151,58
1 евро	241,83	199,62
1 российский рубль	5,04	4,8

Основные средства

Основные средства, за исключением сооружений НЭС, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей основных средств и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания.

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

Сооружения 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 переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

Здания	60 лет
<i>Сооружения НЭС</i>	
Линии электропередачи	50 лет
Оборудование подстанций	12-30 лет
Сооружения	10-30 лет
<i>Транспорт и прочие основные средства</i>	
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.

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

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

Нематериальные активы

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

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

Затраты на исследования и разработки

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Затраты на исследования и разработки (продолжение)

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию.

Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

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

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива, за исключением ранее переоценённых сооружений НЭС, в отношении которых переоценка была признана в прочем совокупном доходе. Обесценение таких активов признается 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 признается в прибылях и убытках, за исключением тех случаев, когда актив признан по переоценённой стоимости. В этих случаях восстановление резерва по обесценению признается в прочем совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 ее ассоциированную компанию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия.

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

Отчёт о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчёте об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Группы в прибыли ассоциированной компании представлена непосредственно в отчёте о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учёта налогообложения и 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 нее вносятся корректировки с целью приведения учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы.

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

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

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, 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, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

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 определенном 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 учетом 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 отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов в случае займов и в составе операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете 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 компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи (продолжение)

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

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

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

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату переклассификации становится новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в прибыль и убытки. 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 истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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 объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 считается 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 определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

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 признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые ещё не были понесены). Приведенная 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 признается в отчёте о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчёте о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчётного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчёте о совокупном доходе.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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 отчёте о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчёте о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль или убыток; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается 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 отраженного 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 отчёте о совокупном доходе.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчёте о совокупном доходе.

Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через прибыли и убытки.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

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 признается в отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в промежуточном 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.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы

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

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными 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 Агентством.

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

Процентный доход

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

Оборудование, полученное от клиентов

Группа получает некоторые основные средства от своих клиентов. Группа оценивает, соответствует ли каждый передаваемый элемент определению актива, и если да, то переданный актив признает 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Затраты по займам

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

Аренда

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

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.

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

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

Пенсионные обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 149.745 тенге в месяц (2013 год: 139.950 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Текущий налог на прибыль

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенный налог

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

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

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

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

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

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

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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчётного периода, которые влияют на представляемые в отчётности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность 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 неопределенности 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 промежуточной консолидированной финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Переоценка основных средств

С 1 ноября 2013 года Группа изменила метод учёта сооружений НЭС на модель переоценки и провела переоценку сооружений НЭС по состоянию на эту дату. Группа привлекла аккредитованного независимого оценщика ТОО «Делойт ТСФ» для оценки справедливой стоимости сооружений НЭС.

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

В мае 2014 года Агентство утвердило увеличение тарифов на услуги по передаче электроэнергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства и потребления электроэнергии, вступающих в силу с момента принятия решения о размещении акций Компании, запланированном до конца 2014 года. Соответственно, Группа провела переоценку сооружений НЭС по состоянию на 1 июня 2014 года. Увеличение тарифов привело к приросту стоимости от переоценки некоторых активов, включённому в состав прочего совокупного дохода, в сумме 138.887.289 тысяч тенге, и соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 27.777.458 тысяч тенге, а также приросту стоимости некоторых ранее переоценённых активов, включённому в прибыли и убытки в сумме 14.250.162 тысячи тенге.

Справедливая стоимость сооружений НЭС была определена затратным методом. Стоимость, определенная 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 сооружений НЭС составила 487.254.886 тысяч тенге по состоянию на 1 июня 2014 года.

Рассчитанная текущая стоимость замещения в последующем была сравнена с возмещаемой стоимостью, оцениваемой как стоимость от использования актива. В результате оценки сумма стоимости от использования в размере 415.708.160 тысяч тенге была признана как справедливая стоимость по состоянию на 1 июня 2014 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Переоценка основных средств (продолжение)

Расчёт стоимости от использования проведен на основании модели дисконтирования денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы ещё не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки.

При расчёте стоимости от использования 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 на 9.089.485 тысяч тенге или 9.602.177 тысяч тенге, соответственно.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Группа формирует резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение клиентов. Изменения в экономике или индивидуальные условия клиента могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности. Группа оценивает безнадежную просроченную задолженность следующим образом: 31-90 дней – 5%, 91-180 дней – 20%, 181-360 дней – 50% и свыше 361 дня – 100%. Более подробная информация приводится в *Примечании 10*.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. 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 отраженных в отчётности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налогового аудита. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от условий, преобладающих в стране, в которой зарегистрирована соответствующая компания Группы.

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов 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 определенная 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, отраженную в консолидированной финансовой отчётности.

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

5. ПЕРЕКЛАССИФИКАЦИИ

Следующие изменения классификации были выполнены в сравнительной информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, в целях соответствия презентации текущего года:

<i>В тысячах тенге</i>	Как представлено			Пересчитано
		ранее	Реклассификации	
Убыток от обесценения	(1)	-	(111.150)	(111.150)
Прочие расходы	(1)	(117.758)	111.150	(6.608)

(1) Убыток от обесценения в сумме 111.150 тысяч тенге был реклассифицирован из Прочих расходов в Убыток от обесценения.

6. 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014 года	2013 года
Доходы от Казахстанских потребителей	48.626.891	40.557.699
Доходы от Российских потребителей	5.499.558	7.866.530
Доходы от Узбекистанских потребителей	7.007.270	1.112.780
Итого доходы согласно промежуточному консолидированному отчёту о совокупном доходе	61.133.719	49.537.009

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

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, доходы от одного клиента составили 7.007.288 тысяч тенге, включают доходы от регулирования мощности и продажи покупной электроэнергии.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, доходы от одного клиента составили 4.608.739 тысяч тенге, включают доходы от передачи электроэнергии.

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

**7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЛГОСРОЧНЫХ
АКТИВОВ**

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здание	Сооружения НЭС	Транспорт и прочие основные средства	Незавер- шённое строите- льство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2013 года*	1.161.998	6.549.853	166.102.477	25.105.370	34.447.386	233.367.084
Поступления	7.840	155	9.780	664.184	19.493.733	20.175.692
Переводы	2.392	98.498	5.882.440	(495.455)	(5.487.875)	–
Выбытия	(146)	(63.878)	(25.610)	(114.904)	(89.597)	(294.135)
На 30 сентября 2013 года*	1.172.084	6.584.628	171.969.087	25.159.195	48.363.647	253.248.641
На 1 января 2014 года	1.324.235	6.984.370	496.334.581	26.978.560	36.937.761	568.559.507
Поступления	109.207	616.618	7.839.289	665.600	12.216.333	21.447.047
Переводы	72.080	5.715.250	21.638.307	1.913.009	(29.338.646)	–
Прирост стоимости от переоценки (ОСД)	–	–	241.801.480	–	–	241.801.480
Прирост стоимости от переоценки (ОПиУ)	–	–	16.767.840	–	–	16.767.840
Выбытия	–	(432)	(101.141)	(186.501)	(55.028)	(343.102)
Обесценение	–	–	–	–	(142.075)	(142.075)
На 30 сентября 2014 года	1.505.522	13.315.806	784.280.356	29.370.668	19.618.345	848.090.697
Накопленный износ						
На 1 января 2013 года*	–	(1.311.423)	(54.553.326)	(14.058.108)	–	(69.922.857)
Отчисления за период	–	(106.480)	(4.047.756)	(1.252.079)	–	(5.406.315)
Выбытия	–	5.650	21.681	111.173	–	138.504
На 30 сентября 2013 года*	–	(1.412.253)	(58.579.401)	(15.199.014)	–	(75.190.668)
На 1 января 2014 года	–	(1.405.936)	(242.805.084)	(15.529.323)	–	(259.740.343)
Отчисления за период	–	(141.672)	(11.643.713)	(1.508.770)	–	(13.294.155)
Прирост стоимости от переоценки (ОСД)	–	–	(102.914.191)	–	–	(102.914.191)
Прирост стоимости от переоценки (ОПиУ)	–	–	(2.517.678)	–	–	(2.517.678)
Выбытия	–	205	54.064	181.161	–	235.430
На 30 сентября 2014 года	–	(1.547.403)	(359.826.602)	(16.856.932)	–	(378.230.937)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2013 года	1.161.998	5.238.430	111.549.151	11.047.262	34.447.386	163.444.227
На 30 сентября 2013 года	1.172.084	5.172.375	113.389.686	9.960.181	48.363.647	178.057.973
На 1 января 2014 года	1.324.235	5.578.434	253.529.497	11.449.237	36.937.761	308.819.164
На 30 сентября 2014 года	1.505.522	11.768.403	424.453.754	12.513.736	19.618.345	469.859.760

* В 2013 году Группа изменила классификацию основных средств («ОС») между классами ОС. Данная переклассификация не оказала влияния на итоговую первоначальную стоимость по состоянию на 1 января и 30 сентября 2013 года, и итоговый накопленный износ по состоянию на 1 января и 30 сентября 2013 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЛГОСРОЧНЫХ АКТИВОВ (продолжение)

Переоценка основных средств

Как изложено в *Примечаниях 3 и 4*, с 1 ноября 2013 года Группа изменила метод учёта сооружений НЭС на модель переоценки. Группа провела переоценку сооружений НЭС по состоянию на 1 июня 2014 года. Предыдущая переоценка проводилась по состоянию на 1 ноября 2013 года. Группа привлекла аккредитованного независимого оценщика ТОО «Делойт ТСФ» для оценки справедливой стоимости сооружений НЭС.

Переоцененные сооружения НЭС представляют один класс активов согласно МСБУ 13, основываясь на природе, характеристике и рисках, присущих активу. Исходные данные для определения справедливой стоимости сооружений НЭС, относятся 3-му уровню в иерархии справедливой стоимости (ненаблюдаемые исходные данные). Метод оценки и основные примененные допущения изложены в *Примечании 4*.

В результате переоценки Группа признала прирост стоимости от переоценки некоторых активов, включенный в состав прочего совокупного дохода в сумме 138.887.289 тысяч тенге, и соответствующее отложенное налоговое обязательство в сумме 27.777.458 тысяч тенге.

Сумма превышения справедливой стоимости над балансовой стоимостью была отражена в отчёте о прибылях и убытках как доход от переоценки на общую сумму 14.250.162 тысячи тенге в той степени, в которой данные активы были ранее обесценены, в то время как оставшаяся сумма была отражена как увеличение соответствующего резерва по переоценке.

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

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Первоначальная стоимость	231.231.099	201.961.515
Накопленный износ	(64.505.775)	(59.478.037)
Остаточная стоимость	166.725.324	142.483.478

По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года информация по основным средствам включает следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Полностью амортизированные основные средства (по первоначальной стоимости), находящиеся в использовании	6.083.503	5.270.606

Капитализация затрат по займам

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года Группа капитализировала затраты по займам, по ставке капитализации в размере 3,05% - 4,27% на сумму 380.094 тысячи тенге (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 803.817 тысяч тенге по ставке капитализации в размере 1,55% - 4,38%).

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство, в основном, представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проектов «Строительство ПС 500 кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500 кВ, 220 кВ», «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка» и «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап.

Авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов

По состоянию на 30 сентября 2014 года авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, относящиеся к следующим проектам:

- «Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск»;
- «Строительство ПС 500 кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ»;
- «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап;

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

- «Реконструкции ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка».

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
ТОО «КазЭнергоПровод»	166.602	220.446
АО «Батыс Транзит»	–	–
	166.602	220.446

Доля владения Группы в ассоциированных компаниях представлена следующим образом:

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
ТОО «КазЭнергоПровод»	49,9%	49,9%
АО «Батыс Транзит»	20,0%	20,0%

ТОО «КазЭнергоПровод»

В октябре 2012 года Группа и ТОО «East Industry Company Ltd», третья сторона, создали ТОО «КазЭнергоПровод» (далее по тексту «КазЭнергоПровод»). Доля владения Группы в КазЭнергоПровод составляет 49,9%. Основным местом деятельности КазЭнергоПровод и страной регистрации является Республика Казахстан. Основной деятельностью КазЭнергоПровод является производство и реализация кабельной и проводниковой продукции. Инвестиции в КазЭнергоПровод учитываются по методу долевого участия.

30 января 2014 года Группа и ТОО «East Industry Company Ltd» подписали дополнительное соглашение к Уставному договору об уменьшении уставного капитала ТОО «КазЭнергоПровод» до 360.000 тысяч тенге, в результате чего был произведен возврат денежных средств Группе в размере 44.710 тысяч тенге.

Нижеприведенная таблица содержит обобщенную финансовую информацию КазЭнергоПровод:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Отчёт о финансовом положении		
Текущие активы	169.678	214.167
Долгосрочные активы	164.472	153.012
Текущие обязательства	(278)	(652)
Чистые активы	333.872	366.527

<i>В тысячах тенге</i>	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2014 года	30 сентября 2013 года

Отчёт о совокупном доходе

Доходы	–	221.533
Чистый убыток	(18.305)	8.538

Доля в убытке ассоциированной компании составила 9.134 тысячи тенге в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года.

Сверка обобщенной финансовой информации к балансовой стоимости КазЭнергоПровод представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Доля Группы в чистых активах	166.602	182.897
Неуплаченный взнос в уставной капитал прочими учредителями	–	37.549
Балансовая стоимость инвестиции	166.602	220.446

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

АО «Батыс Транзит»

По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года Группе принадлежала 20% доля в АО «Батыс Транзит» (далее по тексту «Батыс Транзит»). Основным местом деятельности «Батыс Транзит» и страной регистрации является Республика Казахстан. Основной деятельностью «Батыс Транзит» является реализация проекта по строительству и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью. Облигации «Батыс Транзит» выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже. Инвестиции в «Батыс Транзит» учитываются по методу долевого участия.

По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость инвестиций в «Батыс Транзит» была списана до нуля в связи с накопленными убытками, которые снизили стоимость капитала до нуля. Общая сумма непризнанной доли в убытках «Батыс Транзит» по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 49.520 тысяч тенге. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, чистый доход «Батыс Транзит» составил 388.429 тысяч тенге. В результате, по состоянию на 30 сентября 2014 Группа признала долю в прибылях «Батыс Транзит» в сумме 28.165 тысяч тенге, что превышает долю не признанных ранее убытков. По состоянию на 30 сентября 2014 года Группа признала обесценение доли в чистых активах Батыс Транзит в сумме 28.165 тысяч тенге.

Нижеприведенная таблица содержит обобщенную финансовую информацию «Батыс Транзит»:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Отчёт о финансовом положении		
Текущие активы	1.018.732	1.709.039
Долгосрочные активы	22.076.979	22.548.744
Текущие обязательства	(2.190.838)	(3.568.396)
Долгосрочные обязательства	(20.764.046)	(20.936.989)
Чистые обязательства	140.827	(247.602)

<i>В тысячах тенге</i>	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2014 года	30 сентября 2013 года
Отчёт о совокупном доходе		
Доходы	3.298.799	2.965.056
Чистая прибыль	388.429	354.245

Сверка обобщенной финансовой информации к балансовой стоимости Батыс Транзит представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Доля Группы в чистых активах/(обязательствах)	28.165	(49.520)
Обесценение	(28.165)	–
Непризнанная доля в убытке	–	49.520
Балансовая стоимость инвестиции	–	–

9. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Запасные части	1.397.043	1.064.197
Сырье и прочие материалы	953.550	841.503
Горюче-смазочные материалы	214.063	118.636
Прочие запасы	49.176	56.523
Минус: резерв на устаревшие запасы	(240.209)	(163.972)
	2.373.623	1.916.887

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

9. ЗАПАСЫ (продолжение)

Движение по резерву на устаревшие запасы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
На 1 января	163.972	565.505
Отчисление за период	113.157	–
Списано	–	(236.419)
Восстановлено за период	(36.920)	(39.654)
На 30 сентября	240.209	289.432

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая задолженность	15.480.098	9.394.712
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(4.492.397)	(893.394)
	10.987.701	8.501.318

Движение по резерву по сомнительной задолженности представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
На 1 января	893.394	666.260
Отчисление за период	3.983.866	654.059
Восстановлено	(328.492)	(26.486)
Списано	(56.371)	(6.533)
На 30 сентября	4.492.397	1.287.300

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, Группа начислила резерва по сомнительной дебиторской задолженности от Узбек Энерго ГАК в размере 3.542.906 тысяч тенге за услуги регулирования мощности и продажу покупной электроэнергии (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 546.918 тысяч тенге). В соответствии с условиями договора с Узбек Энерго ГАК в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года срок оплаты дебиторской задолженности был увеличен с 30 до 60 дней со дня получения счёта.

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	свыше 271 дня
30 сентября 2014 года	10.987.701	3.060.165	548.644	3.298.623	4.080.269	–
31 декабря 2013 года	8.501.318	8.037.914	160.121	2.731	300.552	–

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Доллар США	7.681.797	4.388.875
Тенге	2.912.505	3.830.074
Российский рубль	393.399	282.369
	10.987.701	8.501.318

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Долгосрочные финансовые активы		
Депозиты	2.805.130	–
Облигации АО «Батыс-Транзит»	868.269	868.269
	3.673.399	868.269
Краткосрочные финансовые активы		
Депозиты	20.098.935	18.937.123
Начисленные вознаграждения по облигациям АО «Батыс-Транзит»	26.051	55.308
	20.124.986	18.992.431
Итого прочие финансовые активы	23.798.385	19.860.700

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации АО «Батыс Транзит», предприятие, чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. Процентная ставка по облигациям составляет 5%. 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. Группа также имеет инвестиции в ассоциированную компанию АО «Батыс Транзит», балансовая стоимость которых была списана до нуля в связи с накопленными убытками компании (Примечание 8). Группа не учитывает непризнанную долю в убытке ассоциированной компании совместно с инвестициями в облигации АО «Батыс Транзит», поскольку данные облигации являются обеспеченными гарантией Правительства Республики Казахстан в соответствии с договором поручительства от 9 января 2006 года.

В январе 2014 года Группа разместила долгосрочный депозит в АТФ банке на сумму 15.000 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 2.728.500 тысяч тенге) с фиксированной процентной ставкой 4,5% годовых. Баланс по состоянию на 30 сентября 2014 года включает начисленный процентный доход на сумму 76.630 тысяч тенге.

Краткосрочные депозиты по состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года представлены депозитами в казахстанских банках с фиксированной процентной ставкой 5%-8,5% годовых; а также включает начисленный процентный доход на сумму 618.751 тысячи тенге и 322.929 тысяч тенге, соответственно.

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Доллар США	19.721.598	12.064.220
Тенге	4.076.787	7.796.480
	23.798.385	19.860.700

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства на резервных счетах	1.486.747	1.240.009
Денежные средства на счетах обслуживания долга	887.413	369.953
Прочие денежные средства в ограничении	49.909	78.872
	2.424.069	1.688.834

По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года денежные средства, ограниченные в использовании представлены денежными средствами в банках на счетах обслуживания долга и резервных счетах.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ (продолжение)

В соответствии с условиями кредитных соглашений с МБРР и ЕБРР, кредиторами Группы, Группа аккумулирует денежные средства на специальном банковском счёте обслуживания долга, открытом в Казахстанском банке, в течение полугодового 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 Казахстанском банке и требуемый баланс счёта должен составлять не менее 110% от предстоящей полугодовой выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР и ЕБРР.

Денежные средства, ограниченные в использовании по состоянию на 30 сентября 2014 и 31 декабря 2013 годов были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Доллар США	2.374.160	1.609.962
Тенге	49.909	78.872
	2.424.069	1.688.834

13. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Расходы будущих периодов	565.246	410.330
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	164.671	427.372
Займы, выданные сотрудникам	28.080	30.082
Прочая дебиторская задолженность	127.332	81.053
Минус: резерв по обесценению прочих текущих активов	(76.577)	(29.574)
	808.752	919.263

Изменения в резерве по обесценению прочих текущих активов представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
На 1 января	29.574	65.366
Отчисление за период	49.241	2.623
Восстановлено	(2.197)	(34.944)
Списано	(41)	(3.471)
На 30 сентября	76.577	29.574

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Расчётные счета в банках в тенге	4.287.249	2.862.774
Расчётные счета в банках в иностранной валюте	3.461.711	4.855.815
Краткосрочные депозиты	650.000	4.000.000
Деньги на специальных счетах	3.539	4.416
Наличность в кассе	6.849	4.550
	8.409.348	11.727.555

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года, денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Тенге	4.947.642	6.871.741
Доллар США	2.421.516	3.082.412
Евро	985.624	1.658.253
Российский рубль	54.194	114.821
Прочие	372	328
	8.409.348	11.727.555

15. КАПИТАЛ

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
	Акции	Акции
Объявленные акции		
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 500 тенге и 364,78 тенге каждая (2013 год: 500 тенге)	260.000.000	238.324.377
	Акции	В тысячах тенге
Обыкновенные акции, выпущенные и полностью оплаченные		
На 1 января 2013 года (10.000 тенге каждая)	10.684.297	106.842.972
Дробление акций 18 марта 2013 года (1:20)	203.001.643	-
Выпущенные 28 мая 2013 года (500 тенге каждая)	806.000	403.000
На 31 декабря 2013 года (500 тенге каждая)	214.491.940	107.245.972
Выпущенные 7 сентября 2014 года (364,78 тенге каждая)	19.508.061	7.116.151
На 30 сентября 2014 года	234.000.001	114.362.123

Каждая обыкновенная акция имеет равное право голоса. Группа не имеет привилегированных акций. Держатели обыкновенных акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована. 30 сентября 2014 года Группа получила основные средства справедливой стоимостью 7.116.151 тысяча тенге в обмен на 19.508.061 акцию выпущенных 7 сентября 2014 года.

Дивиденды

29 марта 2013 года Группа объявила дивиденды по результатам 2012 года на общую сумму 2.082.309 тысяч тенге. Дивиденды составили 9,74 тенге на одну обыкновенную акцию в соответствии с общим числом акций, равную 213.685.940 штук. 11 апреля 2013 года объявленные дивиденды были выплачены. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Прибыль на акцию

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода. Группа имела 214.563.661 средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 214.081.559). У Группы отсутствуют потенциальные разводненные обыкновенные акции. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года и 2013 года, базовая прибыль на акцию составила 8,54 тенге и 16,34 тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

15. КАПИТАЛ (продолжение)

Балансовая стоимость акций

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

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Итого активов	527.951.237	367.321.726
Минус: нематериальные активы	(1.087.868)	(885.708)
Минус: итого обязательств	(187.420.463)	(146.140.263)
Чистые активы для обыкновенных акций	339.442.906	220.295.755
Количество обыкновенных акций	234.000.001	214.491.940
Балансовая стоимость простой акции, тенге	1.451	2.390

Фонд переоценки активов

По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года фонд переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки сооружений НЭС Группы, проведенной по состоянию на 1 июня 2014 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 ноября 2013 года) (Примечание 7). Перевод из фонда переоценки активов в накопленный убыток, в результате выбытия основных средств, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, составил 2.071 тысячу тенге (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: ноль).

Прочие резервы

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

16. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	45.394.856	37.906.593
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	64.372.617	54.634.680
	109.767.473	92.541.273
За вычетом текущей части займов подлежащего погашению в течение 12 месяцев	(12.791.644)	(10.218.204)
	96.975.829	82.323.069

По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года начисленное, невыплаченное вознаграждение по займам Группы составило 712.859 тысяч тенге и 712.253 тысячи тенге, соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 916.660 тысяч тенге и 976.862 тысячи тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. ЗАЙМЫ (продолжение)

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
В долларах США	68.834.586	57.725.280
В евро	40.932.887	34.815.993
	109.767.473	92.541.273

«Модернизация Национальной Электрической Сети»

В 1999 года Группа открыла следующие кредитные линии для реализации проекта «Модернизация Национальной Электрической Сети»:

- (а) 140.000 тысяч долларов США, предоставленных МБРР сроком на 20 лет, обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Заём подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2005 года. Проценты по займу начисляются по ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 65.415 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 11.898.989 тысяч) и 70.415 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 10.816.448 тысяч), соответственно;
- (б) 45.000 тысяч долларов США, предоставленных ЕБРР сроком на 15 лет, обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан. Заём подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2004 года. Проценты по займу начисляются по ставке ЛИБОР плюс маржа 1%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 3.905 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 710.320 тысяч) и 7.827 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 1.202.305 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 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по долларовой 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 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 69.363 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 12.617.077 тысяч) и 73.441 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 11.281.206 тысяч), соответственно.

«Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап

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

- (а) две кредитные линии на суммы 127.500 тысяч евро и 75.000 тысяч евро, предоставленные ЕБРР на период 15 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85% и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 141.473 тысячи евро (эквивалент в тенге 32.501.920 тысяч) и 130.252 тысячи евро (эквивалент в тенге 27.505.277 тысяч), соответственно;
- (б) кредитная линия на сумму 47.500 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 12 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,55%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 34.025 тысяч евро (эквивалент в тенге 7.816.950 тысяч) и 30.743 тысяч евро (эквивалент в тенге 6.492.013 тысяч), соответственно;
- (в) кредитная линия на сумму 5.000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 2,75%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 2.837 тысяч евро (эквивалент в тенге 651.826 тысяч) и 2.918 тысяча евро (эквивалент в тенге 616.299 тысяч), соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. ЗАЙМЫ (продолжение)

«Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап (продолжение)

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 тысячи евро.

«Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на 25 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по долларовой ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 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 была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 44.726 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 8.135.679 тысяч) и 44.726 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 6.870.377 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 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по долларовой ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд и погашается дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 71.356 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.979.722 тысячи) и 59.869 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 9.196.545 тысяч), соответственно.

«Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка»

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

- (а) две кредитные линии на суммы 77.293 тысячи долларов США и 44.942 тысячи долларов США предоставленные ЕБРР на период 15 лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,95%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 99.158 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 18.036.856 тысяч) и 103.290 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 15.866.327 тысяч), соответственно;
- (б) кредитная линия на сумму 17.973 тысячи долларов США, предоставленная ЕБРР на период 12 лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,70%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 13.718 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 2.495.254 тысяч) и 14.480 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 2.224.245 тысяч), соответственно.

В 2011 году для осуществления проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка» были открыты кредитные линии на сумму 12.900 тысяч долларов США (А2, В1b) и 1.900 тысяч долларов США (В2b), предоставленные ЕБРР на период 12 лет, из которых первые три года являются льготным периодом. Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс 3,95% (А2, В1b) и 3,70% (В2b), и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 11.691 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 2.126.681 тысяча) и 4.783 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 734.803 тысячи), 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО СТРОИТЕЛЬСТВУ

В соответствии с решением Членов Правления Самрук-Казына от 28 ноября 2013 года Группа обязуется построить детский сад в городе Астана. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года Группа оценила затраты на строительство и заключила договор со строительной компанией. Соответственно, Группа признала обязательство по строительству на общую сумму 681.463 тысячи тенге и соответствующее распределение акционеру.

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	3.253.465	10.978.705
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	2.793.684	2.005.930
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные услуги	1.359.069	1.729.167
	7.406.218	14.713.802

Кредиторская задолженность по состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Тенге	5.117.768	7.530.783
Евро	1.588.452	4.951.818
Доллары США	633.097	1.579.960
Российский рубль	66.901	650.229
Британский фунт стерлингов	–	1.012
	7.406.218	14.713.802

19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Обязательства перед работниками	1.476.552	1.000.599
Начисленная комиссия за неиспользованную часть займа ЕБРР*	4.050	84.620
Прочее	197.184	206.177
	1.677.786	1.291.396

* Группа обязуется выплачивать ежегодную комиссию за неиспользованную часть займа ЕБРР по ставкам 0,5% и 1%. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, сумма начисленной комиссии за неиспользованную часть займа составила 51.139 тысяч тенге (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 125.661 тысяч тенге) (Примечание 23).

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

20. ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014 года	2013 года	2014 года	2013 года
Передача электроэнергии	12.591.471	10.218.664	36.934.213	34.130.984
Услуги по технической диспетчеризации	2.608.979	2.455.905	8.271.119	7.845.785
Доход от реализации покупной электроэнергии	–	–	4.877.166	1.114.610
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	2.187.108	1.418.904	6.950.103	4.568.312
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	1.049.190	949.131	3.007.331	3.249.709
Услуги по регулированию мощности	424.578	–	2.136.129	–
Прочее	422.237	214.601	1.042.468	645.665
	19.283.563	15.257.205	63.218.529	51.555.065
Скидки потребителям	(835.512)	(696.748)	(2.084.810)	(2.018.056)
	18.448.051	14.560.457	61.133.719	49.537.009

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

6 января 2014 года Группа заключила договор с Узбек Энерго ГАК на оказание услуг по регулированию мощности.

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014 года	2013 года	2014 года	2013 года
Износ и амортизация	5.372.552	1.851.721	13.116.928	5.335.173
Технологический расход электрической энергии	4.096.568	3.496.540	14.490.924	12.759.661
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	2.847.426	2.152.985	7.588.792	6.490.955
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	2.452.614	1.965.089	7.341.624	6.616.947
Себестоимость покупной электроэнергии	–	–	3.444.221	964.778
Расходы по эксплуатации и ремонту	1.652.061	1.659.967	3.534.851	3.423.430
Запасы	305.642	395.272	670.840	745.682
Расходы по охране сторонними организациями	231.738	217.740	686.952	672.782
Прочее	468.714	438.658	1.202.966	1.321.411
	17.427.315	12.177.972	52.078.098	38.330.819

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

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014 года	2013 года	2014 года	2013 года
Налоги, кроме подоходного налога	1.536.938	410.710	3.584.555	1.217.478
Начисление резерва по сомнительной задолженности и по обесценению авансов (Примечания 10 и 13)	1.418.021	358.772	3.702.418	632.430
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	674.724	558.452	1.883.545	1.567.396
Износ и амортизация	193.200	65.742	353.388	196.853
Начисление резерва / (восстановление резерва) на устаревшие запасы (Примечание 9)	73.427	(46.301)	113.157	(236.419)
Консультационные услуги	47.049	20.126	127.417	121.815
Расходы по страхованию	39.715	36.409	97.519	105.580
Командировочные расходы	24.217	34.735	74.068	90.980
Расходы на аренду	23.585	42.798	94.944	124.897
Корпоративные мероприятия	22.925	31.143	32.540	46.202
Коммунальные расходы	18.809	8.642	43.150	30.324
Материалы	17.035	21.737	52.697	63.837
Услуги охраны	13.330	8.001	30.223	23.757
Расходы на ремонт	11.285	4.924	15.494	6.631
Услуги банка	9.802	8.614	26.268	23.825
Тренинги и обучение	9.156	8.684	37.164	39.681
Услуги связи	6.049	5.495	16.342	17.567
Спонсорство	(8.142)	3.666	(8.127)	209.969
Прочие	112.326	39.464	298.753	176.083
	4.243.451	1.621.813	10.575.515	4.458.886

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014 года	2013 года	2014 года	2013 года
Проценты по займам	820.688	613.939	2.388.043	1.783.871
Комиссия по банковским гарантиям	27.278	24.716	250.983	222.788
Амортизация комиссии за организацию займа	21.897	22.093	65.402	64.073
Комиссия за неиспользованную сумму займа ЕБРР (Примечание 19)	7.387	38.573	51.139	125.661
Расходы по дисконтированию	-	-	75.384	-
Прочие	-	-	689	-
За вычетом процентов, капитализируемых в стоимость квалифицированных активов (Примечание 7)	(119.585)	(274.576)	(380.094)	(803.817)
	757.665	424.745	2.451.546	1.392.576

24. УБЫТОК ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан принял решение отказаться от поддержания обменного курса тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам на прежнем уровне, снизить объёмы валютных интервенций и сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. В результате девальвации Группа признала существенный убыток от отрицательной курсовой разницы, нетто за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года.

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

25. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, в основном представляют доход от безвозмездного получения основных средств, включая подстанцию и линии передач, от покупателя Группы ТОО «Алтайполиметаллы» в сумме 1.536.710 тысяч тенге.

26. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014 года	2013 года	2014 года	2013 года
Текущий налог на прибыль				
(Льгота) / расходы по текущему подоходному налогу	(19.941)	(648.218)	22.322	5.880
Корректировки текущего подоходного налога прошлых лет	–	807	–	807
Отложенный налог на прибыль				
Расходы по отложенному налогу на прибыль	848.899	270.386	1.882.648	953.591
Расходы / (льгота) по налогу на прибыль, отраженные в отчёте о прибылях и убытках	828.958	(377.025)	1.904.970	960.278
Отложенный налог на прибыль, связанный со статьями, которые относятся непосредственно в состав ПСД в течение периода				
Расходы по налогу на прибыль от переоценки сооружений НЭС	–	–	27.777.458	–
Расходы по налогу на прибыль, отраженные непосредственно в составе ПСД	–	–	27.777.458	–

В Республике Казахстан в 2014 и 2013 годах ставка налога на прибыль составляла 20%.

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

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2014 года	2013 года	2014 года	2013 года
Прибыль/(убыток) до учёта расхода по подоходному налогу	2.045.830	(1.188.659)	3.709.762	4.458.799
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	409.166	(237.732)	741.952	891.760
Корректировки текущего подоходного налога предыдущих лет	–	807	–	807
Начисление резерва по сомнительной задолженности нерезидентов	306.739	40,927	745.930	86,392
Финансовые расходы	88.535	(7,594)	251.797	60,198
Прочие невычитаемые расходы	24.518	(173,433)	165.291	(78,879)
Расходы / (льгота) по налогу на прибыль, отраженные в отчёте о совокупном доходе	828.958	(377.025)	1.904.970	960.278

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

26. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному подоходному налогу по состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении				Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе	
	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года	30 сентября 2013 года	1 января 2013 года	За девять месяцев, закончившихся	
					30 сентября 2014 года	30 сентября 2013 года
Перенесенные убытки	1.760.555	-	-	-	1.760.555	-
Резерв по сомнительной задолженности	3.186	24.460	49.972	10.479	(21.274)	39.493
Начисленные обязательства	275.217	309.246	154.419	217.117	(34.029)	(62.698)
Основные средства	(67.789.640)	(36.424.282)	(12.886.810)	(11.956.424)	(31.365.358)	(930.386)
Расходы по отложенному налогу					(29.660.106)	(953.591)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(65.750.682)	(36.090.576)	(12.682.419)	(11.728.828)		

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Начальное сальдо на 1 января	(36.090.576)	(11.728.828)
Расходы по налогу на прибыль за отчётный период, признанные в составе прибыли или убытка	(1.882.648)	(953.591)
Расходы по налогу на прибыль за отчётный период, признанные в составе ПСД (Примечание 7)	(27.777.458)	-
Конечное сальдо на 30 сентября	(65.750.682)	(12.682.419)

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

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗНЫМИ 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.

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

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗНЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах тенге</i>		Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам
Компании, входящие в Группу Самрук-Казына	2014 год	207.813	1.573.117
	2013 год	436.939	308.585
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2014 год	287.287	310.638
	2013 год	8.726	214.072
Компании под общим контролем Самрук-Казына	2014 год	133.388	737.359
	2013 год	93.532	872.269
Ассоциированные компании Группы	2014 год	37.942	58.654
	2013 год	12.484	13.308

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года и 30 сентября 2013 года, Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		Продажи связанным сторонам	Приобретения у связанных сторон
Компании, входящие в Группу Самрук-Казына	2014 год	12.671.187	7.283.944
	2013 год	8.960.219	961.683
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2014 год	2.698.809	873.049
	2013 год	1.559.340	740.589
Компании под общим контролем Самрук-Казына	2014 год	1.611.435	8.224.726
	2013 год	3.140.058	12.658.382
Ассоциированные компании Группы	2014 год	147.882	69.598
	2013 год	301.370	410.848

Самрук-Казына является единственным акционером Группы.

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 по энергетике и покупку электроэнергии.

По состоянию на 31 декабря 2013 года депозит в размере 12.500 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 1.932.094 тысячи) был размещён в АО «Темирбанк», которое до 15 мая 2014 года рассматривалось как связанная сторона Группы, являясь дочерней компанией Самрук-Казына с долей участия в 79,9%. 15 мая 2014 года решением Самрук-Казына была осуществлена продажа 79,9% доли участия в АО «Темирбанк».

По состоянию на 30 сентября 2014 года, задолженность Группы по займам в размере 46.467.236 тысяч тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2013 года: 39.467.236 тысяч тенге).

29 марта 2013 года Группа объявила выплату дивидендов по результатам за 2012 год в размере 2.082.309 тысяч тенге, которые были выплачены 11 апреля 2013 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗНЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации АО «Батыс Транзит», предприятие, чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. Процентная ставка по облигациям составляет 5%. 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. Балансовая стоимость облигаций Батыс Транзит составила 868.269 тысяч тенге по состоянию на 30 сентября 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 868.269 тысяч тенге).

Процентный доход, начисленный на облигации АО «Батыс транзит», ассоциированной компании, составил 44.274 тысяч тенге за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 53.335 тысячи тенге).

По состоянию на 30 сентября 2014 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств от АО «Балхашская ТЭС», связанной стороны, в размере 151.005 тысяч тенге, отраженную в составе прочих долгосрочных активов. В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» произведет оплату задолженности в декабре 2018 года. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, Группа признала расходы от дисконтирования дебиторской задолженности от АО «Балхашская ТЭС» в сумме 75.384 тысячи тенге (Примечание 23).

Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала, включенное в состав расходов по заработной плате в прилагаемом промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе, составило 304.262 тысячи тенге за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 304.305 тысяч тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и премий по результатам операционной деятельности.

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства, краткосрочные и долгосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее 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 (Примечание 16). Группа ограничивает свой риск изменения процентной ставки посредством мониторинга изменения процентных ставок в валюте, в которой выражены займы.

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

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах*	Влияние на прибыль до налогообложения
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года		
Либор	3/(3)	(20.700)/20.700
Евробор	12/(12)	(49.165)/49.165
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года		
Либор	5/(5)	(28.786)/28.786
Евробор	16/(16)	(47.358)/47.358

* 1 базисный пункт = 0,01%.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

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

Валютный риск

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
На 30 сентября 2014 года		
Доллары США	30%/10%	(11.180.584)/(3.726.861)
Евро	30%/10%	(12.460.715)/(4.153.572)
На 31 декабря 2013 года		
Доллары США	30%/10%	(11.447.961)/(3.815.987)
Евро	30%/10%	(11.432.867)/(3.810.956)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее 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 ее контрагентов постоянно контролируются. Максимальная подверженность кредитному риску, ограничена балансовой стоимостью каждого финансового актива (*Примечания 10, 11, 12 и 14*).

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

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и контролями Группы, связанных с управлением кредитного риска. непогашенный баланс дебиторской задолженности от клиентов регулярно контролируется руководством Группы. По состоянию на 30 сентября 2014 года у Группы был один клиент Глинский (31 декабря 2013 года: один), который имел задолженность в размере 7.767.652 тысячи тенге, что составляет около 71% от общей суммы дебиторской задолженности (31 декабря 2013 года: 5.135.171 тысячу тенге, что составляло 60%).

Анализ на обесценение проводится руководством Группы на каждую отчётную дату на индивидуальной основе на основании количества дней просрочки. Расчёты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом. Максимальная подверженность кредитному риску на отчётную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в *Примечании 10*. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог.

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

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

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности

Руководство Группы создало необходимую систему управления риском ликвидности согласно требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем 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 разнообразием источников финансирования и задолженности со сроком погашения в течение 12 месяцев может быть перевернулся с существующими кредиторами.

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по ее 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 сентября 2014 года						
Займы	-	3.460.849	11.705.513	58.092.782	52.410.995	125.670.139
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	7.406.218	-	-	-	7.406.218
	-	10.867.067	11.705.513	58.092.782	52.410.995	133.076.357
На 31 декабря 2013 года						
Займы	-	3.008.118	9.111.297	51.220.352	42.982.662	106.322.429
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	14.713.802	-	-	-	14.713.802
	-	17.721.920	9.111.297	51.220.352	42.982.662	121.036.231

Управление капиталом

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

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

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года не было каких-либо изменений в целях, по политике или процессах управления капиталом.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

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

	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года
Долг/капитал	0,21	0,25
<i>В тысячах тенге</i>		
Долгосрочная часть займов	96.975.829	82.323.069
Краткосрочная часть займов	12.791.644	10.218.204
Долг	109.767.473	92.541.273
Итого обязательств	187.420.463	146.140.263
Капитал	340.530.774	221.181.463
Итого капитала и обязательств	527.951.237	367.321.726

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

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.

По состоянию на 30 сентября 2014 года у Группы имелись следующие финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении:

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (<i>Примечание 11</i>)	868.269	–	868.269	–
Нефинансовые активы				
Сооружения НЭС (<i>Примечание 7</i>)	424.453.754	–	–	424.453.754

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
<i>Займы (Примечание 16)</i>	109.767.473	–	109.767.473	–

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 11)</i>	868.269	–	868.269	–
Нефинансовые активы				
<i>Сооружения НЭС (Примечание 7)</i>	253.529.497	–	–	253.529.497

Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
<i>Займы (Примечание 16)</i>	92.541.273	–	92.541.273	–

За отчётный период переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

На 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года справедливая стоимость облигаций АО «Батыс Транзит» была установлена на уровне цены последней сделки.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы таких, как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Займы отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Метод оценки и основные примененные допущения изложены в *Примечании 4*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пени, 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 определенных 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 сентября 2014 года.

По состоянию на 30 сентября 2014 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 Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») и Международным Банком Реконструкции и Развития («МБРР») (далее «кредиторы») на общую сумму 558 миллионов долларов США и 233 миллиона евро (*Примечание 16*). Согласно кредитным соглашениям между Группой и кредиторами Группа обязана соблюдать следующие условия кредитных соглашений:

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

Руководство считает, что Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года. При расчёте ЕВИТДА Группа исключает убыток от курсовой разницы, поскольку считает, что убыток от курсовой разницы соответствует определению неденежного обесценения и подлежит исключению из расчёта ЕВИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 30 сентября 2014 года при расчёте ЕВИТДА Группа исключила убыток от курсовой разницы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, в сумме 9.128.742 тысяч тенге.

Страхование

По состоянию на 30 сентября 2014 года, Группа застраховала производственные активы балансовой стоимостью на сумму 134.361.065 тысяч тенге. При наступлении страхового случая страховая выплата производится в пределах балансовой 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 промежуточной консолидированной финансовой отчётности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Контрактные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 30 сентября 2014 года сумма обязательств по открытым контрактам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 54.974.352 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 68.611.801 тысячу тенге), включая следующие обязательства по совместному финансированию:

В соответствии с Планом Реализации Проекта «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап, согласованным с ЕБРР, контрактные обязательства Группы по совместному финансированию составляют 452.588 тысячи тенге.

В соответствии с Планом Реализации Проекта «Строительство ПС 500 кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ», контрактные обязательства Группы по совместному финансированию составляют 16.712.194 тысяч тенге.

В соответствии с Планом Реализации Проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка», контрактные обязательства Группы по совместному финансированию составляют 1.935.442 тысячу тенге.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

В соответствие с постановлением Правительства от 30 октября 2014 года Группа опубликовала Инвестиционный Меморандум на размещение 25.999.999 акций на Казахстанской Фондовой Бирже согласно программе Народное IPO. Акции KEGOC выставляются на продажу исключительно в Республике Казахстан, Казахстанским гражданам и АО «Единый накопительный пенсионный фонд». Цена за акцию составляет 505 тенге за акцию. Заявка на покупку акций принимается в период с 5 ноября 2014 года до 3 декабря 2014 года.