



Надежная энергетика –  
сильный Казахстан!



2016

# Годовой отчет





2016

# Годовой отчет

АО «KEGOC»





# Содержание

<b>О КОМПАНИИ</b> .....	<b>04</b>
<b>ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «KEGOC»</b> .....	<b>08</b>
<b>ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ АО «KEGOC»</b> .....	<b>10</b>
<b>КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2016 ГОДА</b> .....	<b>12</b>
<b>ОБЗОР РЫНКА</b> .....	<b>14</b>
Государственное регулирование. Структура электроэнергетики Республики Казахстан .....	<b>16</b>
Рынок электрической энергии Республики Казахстан .....	<b>17</b>
Баланс электроэнергии .....	<b>18</b>
Стратегия развития АО «KEGOC» .....	<b>19</b>
<b>ЦЕЛЬ 1. ОБЕСПЕЧЕНИЕ НАДЕЖНОГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ЕЭС КАЗАХСТАНА</b> .....	<b>20</b>
<b>Производственная деятельность</b> .....	<b>22</b>
Передача электроэнергии .....	<b>22</b>
Техническая диспетчеризация .....	<b>23</b>
Организация балансирования производства-потребления электроэнергии .....	<b>23</b>
Операции по купле-продаже электроэнергии .....	<b>24</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b> .....	<b>24</b>
<b>Технологическое развитие</b> .....	<b>26</b>
<b>ЦЕЛЬ 2. ОБЕСПЕЧЕНИЕ УСТОЙЧИВОГО ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ КОМПАНИИ И ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ И РАЗВИТИЯ</b> .....	<b>28</b>
<b>Финансово-экономические показатели</b> .....	<b>30</b>
<b>Тарифная политика</b> .....	<b>33</b>
<b>Корпоративное управление</b> .....	<b>34</b>
Акционерный капитал .....	<b>34</b>
Общее собрание акционеров .....	<b>35</b>
Дивидендная политика .....	<b>35</b>
Отчет о деятельности Совета директоров АО «KEGOC» .....	<b>36</b>
Правление АО «KEGOC» .....	<b>47</b>
Служба внутреннего аудита .....	<b>52</b>
Управление рисками и внутренний контроль .....	<b>53</b>
Информационная политика .....	<b>54</b>
Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC» .....	<b>56</b>
<b>Международное сотрудничество</b> .....	<b>84</b>

<b>ЦЕЛЬ 3. УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ</b> .....	<b>86</b>
Кадровая политика .....	<b>88</b>
Охрана окружающей среды .....	<b>90</b>
Производственная безопасность .....	<b>91</b>
Программа трансформации бизнеса АО «KEGOC» .....	<b>92</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ</b> .....	<b>94</b>
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b> .....	<b>108</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЯ</b> .....	<b>164</b>
Приложение 1. Дочерние организации АО «KEGOC» .....	<b>164</b>
Приложение 2. Корпоративный календарь на 2017 год .....	<b>165</b>
Приложение 3. Глоссарий .....	<b>166</b>
<b>КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	<b>168</b>



# О Компании

*Акционерное общество «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC» (далее – АО «KEGOC», Компания) создано в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 сентября 1996 года №1188 «О некоторых мерах по структурной перестройке управления энергетической системой Республики Казахстан». Дата первичной государственной регистрации АО «KEGOC» – 11 июля 1997 г.*

До 2006 года 100% акций АО «KEGOC» находились в собственности государства. В 2006 году государственный пакет акций (100%) передан в оплату размещаемых акций АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук». В 2008 году, путем слияния акционерных обществ «Фонд устойчивого развития «Қазына» и «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук», создано АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына», являющееся правопреемником АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук».

18 декабря 2014 года, в рамках реализации Программы вывода пакетов акций дочерних и зависимых организаций акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – АО «Самрук-Қазына») на рынок ценных бумаг, проведено размещение 25 999 999 штук объявленных простых акций Компании на Казахстанской фондовой бирже путем проведения подписки.

По состоянию на 31 декабря 2016 года общее количество объявленных и размещенных простых акций АО «KEGOC» составило 260 000 000 штук, из них 234 000 001 штука (90% плюс одна простая акция) принадлежат АО «Самрук-Қазына», 25 998 609 штук принадлежат миноритарным акционерам и 1 390 штук выкуплены АО «KEGOC» по требованию миноритарного акционера.

**Адрес:** 010010, город Астана, район Алматы, проспект Тәуелсіздік, здание 59.

**Миссия Компании** – обеспечение надежного функционирования и эффективного развития ЕЭС Казах-

стана в соответствии с современными техническими, экономическими, экологическими требованиями, стандартами профессиональной безопасности и охраны здоровья.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан в области электроэнергетики АО «KEGOC», являясь Системным оператором единой электроэнергетической системы (ЕЭС) Республики Казахстан осуществляет следующие основные виды деятельности:

- передача электрической энергии по национальной электрической сети;
- техническая диспетчеризация отпуска в сеть и потребления электрической энергии;
- организация балансирования производства-потребления электрической энергии.

Вышеуказанные виды услуг относятся к сфере естественной монополии, в связи с чем, деятельность АО «KEGOC» регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках».

АО «KEGOC» осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Структура Компании включает 9 филиалов: «Межсистемные электрические сети» (МЭС), филиал Национальный диспетчерский центр Системного оператора (НДЦ СО) и Представительство АО «KEGOC» в г. Алматы. Филиалы МЭС оказывают системные услуги в зоне оперативного управления филиала. НДЦ СО осуществляет централизованное диспетчерское управление ЕЭС Республики Казахстан. Централизованное оперативно-диспетчерское управление организовано по схеме непосредственного оперативного подчинения НДЦ СО 9-ти региональных диспетчерских центров (РДЦ), являющихся структурными подразделениями филиалов МЭС.

Акмолинские МЭС	Актюбинские МЭС	Алматинские МЭС	Восточные МЭС	Западные МЭС
10 ПС	7 ПС	11 ПС	6 ПС	5 ПС
8 137 МВА	2 426 МВА	4 229 МВА	3 695 МВА	950 МВА
ВЛ 4 230 км	ВЛ 967 км	ВЛ 3551 км	ВЛ 1 161 км	ВЛ 1 682 км

Сарбайские МЭС	Северные МЭС	Центральные МЭС	Южные МЭС	НДЦ СО
8 ПС	8 ПС	10 ПС	13 ПС	9 РДЦ
6 570 МВА	3 521 МВА	3 742 МВА	3 395 МВА	
ВЛ 2 444 км	ВЛ 3 379 км	ВЛ 3 482 км	ВЛ 4 201 км	

На 31.12.2016 г. в филиалах МЭС находятся в эксплуатации:

- 360 воздушных линий электропередачи в габаритах 0,4-1150 кВ общей протяженностью 25 096,597 км (по цепям);
- 78 электрических подстанций напряжением 35-1150 кВ с установленной мощностью трансформаторов 36 662,55 МВА.

На подстанциях АО «KEGOC» находятся в эксплуатации:

- 273 силовых трансформатора и автотрансформаторов 1150-10 кВ (8 из которых на балансе сторонних организаций);
- 184 шунтирующих реактора 1150-35 кВ (9 из которых на балансе сторонних организаций);
- 1 570 выключателей 1150-35 кВ (воздушные, масляные, элегазовые, вакуумные) (97 из которых на балансе сторонних организаций);
- 1 581 фаза трансформаторов напряжения 1150-35 кВ (75 из которых на балансе сторонних организаций);
- 3 699 фаз трансформаторов тока 1150-35 кВ (238 из которых на балансе сторонних организаций);
- 111 аккумуляторных батарей (2 из которых на балансе сторонних организаций);
- 52 компрессорные установки;
- 108 установок и приспособлений для обработки твердой изоляции и трансформаторного масла;
- 62 199 единиц устройств РЗА и ПА;
- 31 194 средства измерений.

АО «KEGOC» является материнской компанией дочерних организаций АО «Энерго-информ» и ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии». АО «Энергоинформ» занимается информационным обеспечением деятельности Компании. ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» было создано в 2013 году в целях стимулирования инвестиций в сектор возобновляемых источников энергии (ВИЭ), и увеличения доли использования ВИЭ в энергобалансе Казахстана путем гарантирования со стороны государства централизованной покупки электроэнергии от всех объектов ВИЭ (выбравших для себя данную схему поддержки) по фиксированным тарифам. Более подробная информация о дочерних организациях представлена в **Приложении 1**.

Кроме того, АО «KEGOC» является соучредителем (20% акций) АО «Батыс-Транзит», созданного в 2005 году для реализации проекта «Строительство межрегиональной линии электропередачи Северный Казахстан – Актюбинская область».

*Любая информация относительно планов, указанная в данном Годовом отчете, носит прогнозный характер и отражает текущие взгляды АО «KEGOC» в отношении будущих событий и подвержена тем, или иным рискам, неопределенности и допущениям, относящимся к бизнесу, финансовому положению, операционным результатам, стратегии роста и ликвидности АО «KEGOC».*

О Компании

О Компании

### ГЕОГРАФИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ





# Обращение Председателя Совета директоров АО «КЕГОС»

В 2016 году АО «КЕГОС» полностью оправдало ожидания крупного акционера – АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына».

Деятельность Компании подтвердила правильность выбранной модели управления, соответствующей самым высоким корпоративным стандартам. В отчетном году Совет директоров АО «КЕГОС» был усилен представителями Фонда Суиншликом Тиесовым и Жанной Егимбаевой, и стал сбалансированным по количеству независимых директоров и представителей АО «Самрук-Қазына».

Согласованная работа Совета директоров и топ-менеджеров Компании позволила добиться положительных финансовых результатов. 2016 год Компания завершила с прибылью в размере более 27,59 млрд тенге. Это самый высокий показатель за всю историю развития АО «КЕГОС».

Результаты 2016 года оправдали доверие акционеров АО «КЕГОС». В настоящее время акции Компании являются одними из самых ликвидных финансовых инструментов на Казахстанской фондовой бирже. Привлекательность акций обуславливается стабильностью и устойчивостью Компании, а также эффективной дивидендной политикой. С момента вы-

вода акций АО «КЕГОС» на рынок ценных бумаг Компания направила на выплату дивидендов порядка 17,5 млрд тенге.

АО «КЕГОС» имеет огромный опыт в реализации инфраструктурных проектов, направленных на модернизацию Национальной электрической сети и обеспечение энергетической безопасности Республики Казахстан в целом. Команда АО «КЕГОС» и в 2016 году подтвердила свой высокий профессиональный статус, обеспечив на один год раньше запланированного ввод в эксплуатацию ВЛ 500 кВ «Экибастуз – Семей – Усть-Каменогорск».

АО «КЕГОС» успешно реализует Программу трансформации бизнеса, инициированную Фондом. Так, по итогам 2016 года финансовые выгоды от реализации Программы составили более 7 150 млн тенге, что на 1 920 млн тенге больше запланированного показателя.

Совет директоров уверен, что АО «КЕГОС» успешно решит все запланированные на 2017 год задачи и сделает существенный шаг по достижению стратегической цели – стать Компанией мирового уровня и центром компетенций в электроэнергетической отрасли в региональном масштабе.



**Бектемиров  
Куаныш  
Абдугалиевич**

*Председатель Совета  
директоров АО «KEGOC»*

# Обращение Председателя Правления АО «KEGOC»

2016 год, юбилейный для Республики Казахстан, останется знаковым и в истории развития АО «KEGOC». Он был насыщен событиями, которые не остались без должного внимания всех заинтересованных сторон.

Как Системный оператор, АО «KEGOC» успешно выполнил главную задачу – обеспечил надежную работу Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан.

За отчетный период в Казахстане объемы производства и потребления электроэнергии, по сравнению с 2015 годом, выросли. Выработка электроэнергии выросла на 3,6%, или на 3,3 млрд кВт•ч, и составила 94,1 млрд кВт•ч. Потребление электроэнергии выросло на 1,6% или на 1,4 млрд кВт•ч и составило 92,3 млрд кВт•ч. Выросли и объемы оказанных нами услуг по передаче электрической энергии по Национальной электрической сети, по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, а также по организации балансирования производства – потребления электрической энергии.

Несмотря на негативные внешние факторы, 2016 год завершён с положительными финансовыми показателями. В результате эффективного менеджмента и оперативного реагирования на вызовы получена наибольшая в истории Компании прибыль – 27,59 млрд тенге.

Компания продолжает оправдывать ожидания акционеров. По итогам первого полугодия выплачены дивиденды, на сумму около 6,5 млрд тенге, что составило почти 25 тенге на одну простую акцию. В целом, акции АО «KEGOC» на Казахстанской фондовой бирже были одними из самых котируемых, и на конец 2016 года цена одной акции составила около 1160 тенге, что более чем в два раза выше ее первоначальной стоимости.

В рамках реализации инвестиционных программ АО «KEGOC» выполняется прямое поручение Главы государства – ускорить строительство высоковольтных линий 500 кВ «Север – Восток – Юг». Первый этап данного проекта ВЛ 500 кВ «Экибастуз – Семей – Усть-Каменогорск» был завершён с опережением графика на один год и введен в эксплуатацию 6 декабря 2016 года накануне 25-летия Независимости Республики Казахстан.

Наша Компания успешно развивает международное сотрудничество. АО «KEGOC» в 2016 году стало коллективным членом Международного Совета по большим электрическим системам высокого напряжения (Conseil International des Grands Reseaux Electriques – CIGRE), который объединяет более 1 000 организаций и свыше 6 000 экспертов, занятых во всех областях электроэнергетики. В г. Астана под председательством АО «KEGOC» прошло одно из важнейших в региональной электроэнергетике мероприятий – 25-е юбилейное заседание Координационного Электроэнергетического Совета Центральной Азии (КЭС Центральной Азии), с участием первых руководителей энергосистем Казахстана и Центральной Азии.

Одним из важных направлений деятельности для АО «KEGOC» являются вопросы развития социально-трудовых отношений. В 2016 году между АО «KEGOC» и трудовым коллективом был подписан новый Коллективный договор на 2016-2020 гг., разработанный с учетом изменений трудового законодательства Республики Казахстан, а также усиления роли социального партнерства во взаимоотношениях между работодателем и работниками.

В целом, проводимая АО «KEGOC» кадровая политика дает позитивные результаты, о чем свидетельствуют традиционно самый высокий в группе



компании АО «Самрук-Қазына» рейтинг социальной стабильности (82%).

О высоком уровне эффективности работы Компании также свидетельствует и тот факт, что в 2016 году орган по сертификации TUV NORD Cert (ФРГ) подтвердил соответствие интегрированной системы менеджмента АО «KEGOC» требованиям международных стандартов в области системы менеджмента качества (ISO 9001), системы экологического менеджмента (ISO 14001), системы менеджмента профессиональной безопасности и охраны здоровья (OHSAS 18001), системы управления информационной безопасностью (ISMIEC 27001).

В 2017 году мы будем продолжать реализацию второго этапа крупномасштабного инвестиционного проекта «Строительство ВЛ 500 кВ транзита Север-Восток-Юг». В перспективе мы планируем реализацию ряда инвестиционных проектов по развитию Национальной электрической сети с целью объединения Западной зоны с Единой электроэнергетической системой Республики Казахстан.

Продолжается работа по Программе трансформации бизнеса АО «KEGOC», и в 2017 году мы приступим к третьей, решающей стадии Программы – к реализации Портфеля проектов, который включает в себя 23 проекта. Реализация проектов позволит эффективно использовать резервы и сфокусироваться на самых перспективных направлениях деятельности с высоким потенциалом повышения стоимости Компании, обеспечения роста производительности труда и внедрение передовых управленческих практик.

В целом в 2017 году АО «KEGOC» продолжит работу над повышением эффективности всех направлений своей деятельности, и уверен, сохранит лидирующие позиции в отрасли и доверие акционеров и партнеров.



## Кажиев Бакытжан Толеукажиевич

*Председатель  
Правления АО «KEGOC»*

# Ключевые события 2016 года

**29** января

Состоялось внеочередное Общее собрание акционеров АО «KEGOC», на котором принято решение об определении ТОО «Эрнст энд Янг» аудиторской организацией, осуществляющей аудит финансовой отчетности АО «KEGOC» за 2016-2018 годы.

**11** февраля

Председатель Правления АО «KEGOC» Б. Кажиев выступил перед коллективом с отчетом об итогах работы Компании за 2015 год и задачах на 2016 год.

**15** февраля

Состоялась выездная сессия по обсуждению Дорожной карты трансформации на 2016 год с участием Председателя Правления АО «Самрук-Қазына» Умирзака Шукеева, в ходе которой состоялось подписание и вручение плана личного участия Председателя Правления АО «KEGOC» в трансформации бизнеса на 2016 год, включающего в себя ключевые результаты Дорожной карты Программы трансформации бизнеса и сроки их реализации.

**17** февраля

Рейтинговое агентство Standard&Poor' (S&P) в связи с понижением суверенных кредитных рейтингов Республики Казахстан до «BBB-/A-3»; прогноз по суверенным рейтингам – «Негативный», пересмотрело рейтинги нескольких казахстанских компаний, в том числе и АО «KEGOC» с «BB+»/ прогноз «Негативный» до «BB»/ прогноз «Негативный».

**15** марта

В центральном офисе Компании с участием Председателя Правления АО «Самрук-Қазына» Умирзака Шукеева и Председателя Правления АО «KEGOC» Бакытжана Кажиева состоялась выездная сессия по обсуждению Дорожной карты трансформации АО «KEGOC» на 2016 год.

**29** апреля

Состоялось годовое Общее собрание акционеров АО «KEGOC», на котором рассмотрена и утверждена годовая финансовая отчетность АО «KEGOC» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

июль

АО «KEGOC» стало коллективным членом Международного Совета по большим электрическим системам высокого напряжения (Conseil International des Grands Reseaux Electriques – CIGRE).

**9-11** сентября

Сборная команда АО «KEGOC» заняла второе место в IV Спартакиаде среди сотрудников группы компаний «Самрук-Қазына», приняв участие в соревнованиях по волейболу, мини-футболу, армрестлингу, шахматам, настольному теннису.

**9** сентября

Подписан новый Коллективный договор на 2016-2020 гг. между АО «KEGOC» и его коллективом.

**23** сентября

Команда АО «KEGOC» заняла первое место на XIII Международных соревнованиях профессионального мастерства персонала электроэнергетической отрасли государств – участников СНГ.

**4** октября

АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) провела «День эмитента», посвященный АО «KEGOC», цель которого – повышение интереса к эмитенту со стороны инвесторов и налаживание обратной связи эмитента с его акционерами.

**28** октября

Состоялось внеочередное Общее собрание акционеров АО «KEGOC», на котором утверждена промежуточная финансовая отчетность, рассмотрен порядок распределения чистого дохода, принято решение о выплате дивидендов по простым акциям и размере дивидендов в расчете на одну простую акцию АО «KEGOC» за первое полугодие 2016 года. Также принято решение об избрании еще двух директоров в состав Совета директоров АО «KEGOC».

**17** ноября

Участие в 25-м юбилейном заседании Координационного Электроэнергетического Совета Центральной Азии в г. Астана.

**18** ноября

АО «KEGOC» осуществлена выплата дивидендов по простым акциям АО «KEGOC» за первое полугодие 2016 года.

**6** декабря

Компанией осуществлен запуск в работу построенных объектов по проекту «Строительство ВЛ 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск».

**12** декабря

Состоялось расширенное заседание Совета модернизации АО «KEGOC» с участием Председателя Правления АО «Самрук-Қазына» Умирзака Шукеева, на котором обсуждена Дорожная карта Программы трансформации бизнеса KEGOC на 2017 год, портфель проектов, а также Прогнозируемые финансовые показатели Программы трансформации бизнеса АО «KEGOC» на 2015-2020 годы.

**29** декабря

По итогам конкурса годовых отчетов RAEX (Эксперт РА Казахстан) 2016 года АО «KEGOC» стала лауреатом в номинациях «Лучший отчет об устойчивом развитии», «Лучший интерактивный годовой отчет» и номинантом в номинации «Дизайн и полиграфия».



# Обзор рынка

## ГЕОГРАФИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### Северный Казахстан:

10 подстанций  
8 137 МВА

ВЛ 4230 км

8 подстанций  
3 521 МВА

ВЛ 3 379 км

Северные МЭС

Акмолинские МЭС

Сарбайские МЭС

ВЛ 2 444 км

8 подстанций  
6 570 МВА



Обыкновенный или розовый **фламинго** (лат. *Phoenicopterus roseus*) – птица из отряда фламингообразных.

Редкий, сокращающий численность и единственный вид фламинго, обитающий на территории бывшего Советского Союза, в казахстанских озерах Тенгиз, Челкартегиз и Ащитастьсор.

Занесен в Международную Красную книгу, как вызывающий наименьшие опасения в ближайшие 10 лет – IUCN (LC), а также включен в Конвенцию о международной торговле видами дикой фауны и флоры CITES II.



# Обзор рынка

## ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ. СТРУКТУРА ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Основные направления государственной политики в области электроэнергетики разрабатывает и определяет Правительство Республики Казахстан. Государственным уполномоченным органом, осуществляющим руководство в области электроэнергетики, является Министерство энергетики Республики Казахстан. Надзор и контроль в области электроэнергетики осуществляется государственным органом – Комитетом атомного и энергетического надзора и контроля Министерства энергетики Республики Казахстан.

Комитет по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан является государственным органом, осуществляющим контроль и регулирование деятельности, отнесенной к сфере государственной монополии (в том числе, деятельности АО «KEGOC», как субъекта естественной монополии), руководство в сферах защиты конкуренции и ограничения монополистической деятельности.

ЭС Республики Казахстан представляет собой совокупность электрических станций, линий электропередач и подстанций.

**Электроэнергетика Республики Казахстан включает следующие секторы:**

- производство электрической энергии;
- передача электрической энергии;
- снабжение электрической энергией;
- потребление электрической энергии;
- иная деятельность в сфере электроэнергетики.

### Сектор производства электрической энергии

Производство электрической энергии в Казахстане осуществляют 118 электрических станции различной формы собственности. Общая установленная мощность электростанций Казахстана на 1 января 2017 года составляет 22 055,5 МВт, располагаемая мощность – 18 789,1 МВт.

### Сектор передачи электрической энергии

Электрические сети Республики Казахстан представляют собой совокупность подстанций, распределительных устройств и соединяющих их линий электропередачи напряжением 0,4–1150 кВ, предназначенных для передачи и (или) распределения электрической энергии. Роль системообразующей сети в ЭЭС Республики Казахстан выполняет *национальная*

*электрическая сеть (НЭС)*, которая обеспечивает электрические связи между регионами Республики и энергосистемами сопредельных государств (Российской Федерации, Кыргызской Республики и Республики Узбекистан), а также выдачу электрической энергии электрическими станциями и ее передачу оптовым потребителям. Подстанции, распределительные устройства, межрегиональные и (или) межгосударственные линии электропередачи и линии электропередачи, осуществляющие выдачу электрической энергии электрических станций, напряжением 220 кВ и выше, входящие в состав НЭС, находятся на балансе АО «KEGOC».

*Электрические сети регионального уровня* обеспечивают электрические связи внутри регионов, а также передачу электрической энергии розничным потребителям и находятся на балансе и в эксплуатации региональных электросетевых компаний (РЭК).

*Энергопередающие организации* осуществляют на основе договоров передачу электрической энергии через собственные или используемые (аренда, лизинг, доверительное управление и иные виды пользования) электрические сети потребителям оптового и розничного рынка или энергоснабжающим организациям.

### Сектор снабжения электрической энергией

Сектор электроснабжения рынка электрической энергии Республики Казахстан состоит из энергоснабжающих организаций (ЭСО), которые осуществляют покупку электрической энергии у энергопроизводящих организаций или на централизованных торгах и последующую ее продажу конечным розничным потребителям. Часть ЭСО выполняет функции «гарантирующих поставщиков» электроэнергии.

### Иная деятельность в сфере электроэнергетики

Деятельность по оказанию услуг по строительству и наладке энергообъектов, отдельных энергоустановок и услуг по специализированному ремонту для субъектов электроэнергетического рынка осуществляют *строительно-монтажные организации и специализированные ремонтные предприятия*.

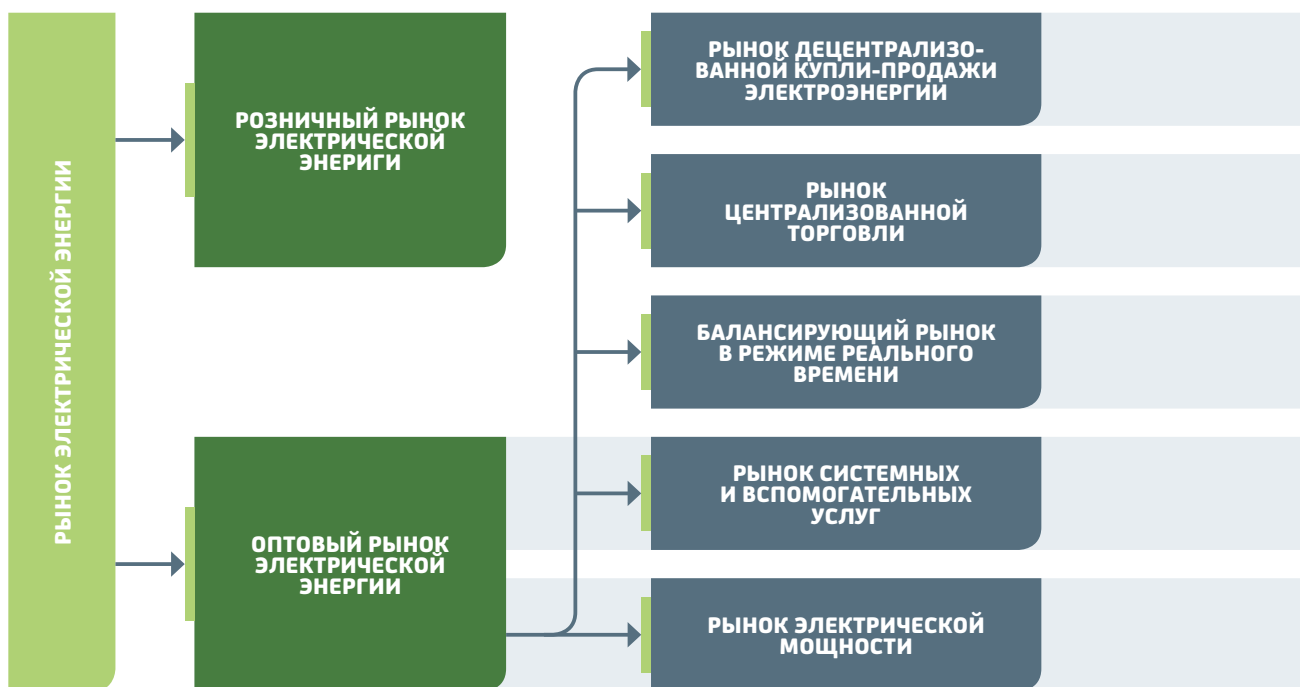
Научно-исследовательскими и опытно-конструкторскими разработками в области энергетики, маркетинговыми исследованиями и прогнозированием, решением проблем внедрения новых эффективных энергосберегающих и экологически чистых технологий для производства и энергоснабжения потребителей занимаются научно-исследовательские и проектно-изыскательские институты, такие как *КазНИПИЭнергопром, КазНИПИИТЭС «Энергия»,*

ТОО «Институт «Казсельэнергопроект», АО «КазНИИ энергетики имени академика Ш.Ч. Чокина», НАО «Алматинский Университет Энергетики и Связи».

АО «KEGOC» является членом ОЮЛ «КЭА», ОЮЛ «KazEnergy», НПП Республики Казахстан «Атаме-

кен», Ассоциации развития конкуренции и товарных рынков, Ассоциации налогоплательщиков Казахстана и участником ПУЛРЭМ.

## РЫНОК ЭЛЕКТРИЧЕСКОЙ ЭНЕРГИИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН



Рынок электрической энергии состоит из двух уровней: оптового и розничного.

Функциональная структура оптового рынка электроэнергии Республики Казахстан включает в себя:

- рынок децентрализованной купли-продажи электроэнергии;
- рынок централизованной торговли электроэнергией, на котором осуществляют сделки купли-продажи электрической энергии;
- балансирующий рынок в режиме реального времени, функционирующий в целях физического и последующего финансового урегулирования почасовых дисбалансов, возникающих в операционные

сутки между фактическими и договорными величинами производства-потребления электрической энергии в ЕЭС Республики Казахстан, утвержденными Системным оператором в суточном графике производства-потребления электрической энергии. В настоящее время балансирующий рынок электрической энергии Республики Казахстан функционирует в имитационном режиме до 1 января 2019 года.

- рынок системных и вспомогательных услуг, на котором, для обеспечения установленных государственными стандартами надежности работы ЕЭС Республики Казахстан и качества электриче-

ской энергии Системный оператор ЕЭС Республики Казахстан осуществляет оказание системных услуг и приобретение вспомогательных услуг у субъектов рынка электрической энергии Республики Казахстан;

- **рынок электрической мощности**, функционирующий в целях привлечения инвестиций для ввода новых электрических мощностей в объеме, достаточном для удовлетворения спроса на электрическую энергию и поддержания величины электрической мощности в ЕЭС Республики Казахстан, определенной на основании прогнозного баланса электрической мощности. В соответствии с приказом Министра энергетики ввод рынка электрической мощности намечен на 1 января 2019 года. Субъектами оптового рынка электроэнергии являются:
  - энергопроизводящие организации, поставляющие на оптовый рынок электроэнергию в объеме не менее 1 МВт среднесуточной (базовой) мощности;
  - энергопередающие организации;
  - энергоснабжающие организации, не имеющие собственных электрических сетей и покупающие на оптовом рынке электроэнергию в целях ее перепродажи в объеме не менее 1 МВт среднесуточной (базовой) мощности;
  - потребители электроэнергии, приобретающие электроэнергию на оптовом рынке в объеме не менее 1 МВт среднесуточной (базовой) мощности;
  - системный оператор (АО «KEGOC»);
  - оператор рынка централизованной торговли электроэнергией (АО «КОРЭМ»);
  - расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии (ТОО «РФЦ по ВИЭ»);
  - национальный оператор.

Осуществление централизованной покупки и продажи электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан возложено на ТОО «РФЦ по ВИЭ».

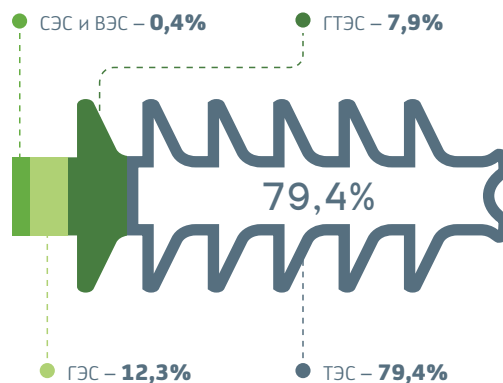
### БАЛАНС ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ

В 2016 году производство электроэнергии в Республике Казахстан превысило потребление на 1 764,9 млн кВт•ч и составило 94 076,5 млн кВт•ч, что выше на 3 279,9 млн кВт•ч или на 3,6% показателя 2015 года.

При этом увеличение производства произошло на следующих крупных электростанциях:

- АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» – на 1 765,1 млн кВт•ч или на 55,0%;
  - ТОО «СевКазЭнергоПетропавловск» – на 398,8 млн кВт•ч или на 14,2%;
  - Жезказганская ТЭЦ ТОО «Казахмыс Энерджи» – на 267,4 млн кВт•ч или на 27,0%;
  - ТЭЦ-3 АО «Павлодарэнерго» – на 162,9 млн кВт•ч или на 5,5%;
  - Балхашская ТЭЦ ТОО «Казахмыс Энерджи» – на 145,4 млн кВт•ч или на 20,1%.
- Наибольшее снижение производства электроэнергии по сравнению с 2015 годом имели:
- ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Б. Нуржанова» – на 1 691,3 млн кВт•ч или на 15,8%;
  - АО «ЕЭК» – на 799,1 млн кВт•ч или на 5,4%;
  - ГРЭС ТОО «Казахмыс Энерджи» – на 726,8 млн кВт•ч или на 14,2%;
  - АО «Жамбылская ГРЭС» – на 406,7 млн кВт•ч или на 14,2%;
  - ТЭЦ-2 АО «Арселор Миттал Темиртау» – на 295,5 млн кВт•ч или на 15,6%.

### Структура производства электроэнергии станциями



Производство электроэнергии на ГЭС Казахстана, в сравнении с 2015 годом, увеличилось на 2 355,6 млн кВт•ч или на 25,5%, и составило 11 605,9 млн кВт•ч. Выработка электроэнергии на ГТЭС Казахстана увеличилась на 128,1 млн кВт•ч или на 1,8%, и составила 7 407,6 млн кВт•ч.

Потребление электроэнергии в Республике Казахстан в 2016 году, в сравнении с 2015 годом, увеличилось на 1 451,6 млн кВт•ч или на 1,6%, и составило 92 311,6 млн кВт•ч. Рост потребления произошел в Северной зоне Казахстана на 1 369,1 млн кВт•ч (2,3%) и в Западной зоне на 475,7 млн кВт•ч (4,3%). Снижение

потребления произошло в Южной зоне Казахстана на 393,2 млн кВт•ч (2,0%).

В сравнении с 2015 годом увеличили потребление электроэнергии:

- Актюбинский ЗФ АО «ТНК Казхром» – на 330,5 млн кВт•ч или на 17,1%;
- Казахстанский электролизный завод – на 176,3 млн кВт•ч или на 5,5%;
- АО «Арселор Миттал Темиртау» – на 168,5 млн кВт•ч или на 4,5%;
- АО «Алюминий Казахстана» – на 44,9 млн кВт•ч или на 4,9%.

Уменьшили потребление электроэнергии:

- ТОО «Казфосфат» – на 685,3 млн кВт•ч или на 35,5%;
- ТОО «Корпорация Казахмыс» – на 308,9 млн кВт•ч или на 19,7%;
- АО «Соколовско-Сарбайское ГПО» – на 136,1 млн кВт•ч или на 7,6%;
- Аккуйский ЗФ АО «ТНК Казхром» – на 52,2 млн кВт•ч или на 0,9%;

В 2016 году, в сравнении с 2015 годом, наиболее значительный рост потребления электроэнергии отмечался в Павлодарской области – на 635,3 млн кВт•ч (3,7%), Актюбинской области на 474,5 млн кВт•ч (9,9%), в Атырауской области на 438,6 млн кВт•ч (10,3%). Максимальное снижение потребления произошло в Костанайской области – на 88,7 млн кВт•ч (1,9%), в основном за счет снижения потребления АО «Соколовско-Сарбайское ГПО», в Жамбылской области на 603,5 млн кВт•ч (15,9%), в основном за счет снижения потребления ТОО «Казфосфат».

В соответствии с Протоколом переговоров представителей водохозяйственных и энергетических ведомств Республики Казахстан и Кыргызской Республики, состоявшееся в августе 2016 года в г. Бишкек, ОАО «Электрические станции» (Кыргызская Республика) осуществило поставку электроэнергии потребителям Казахстана: ОАО «Казфосфат», ТОО «ЖамбылЖарыкСауда-2030», ТОО «Темиржолэнерго» в рамках товарообмена. Всего принято 197,504 млн кВт•ч с последующим возвратом электрической энергии в сентябре-ноябре 2016 года. Сальдо-переток электроэнергии в Российскую Федерацию в 2016 году составил 1 640,2 млн кВт•ч (в 2015 году из Российской Федерации – 471,4 млн кВт•ч). При этом экспорт электроэнергии в Российскую Федерацию составил 2 773,1 млн кВт•ч (в 2015 г. – 1 034,6 млн кВт•ч), увеличение на 1 738,5 млн кВт•ч связано с поставкой электроэнергии с 17 марта 2016 года от ТОО «Экибастузская ГРЭС-2» в сети ПАО «ИРАО». Импорт электроэнергии из Российской Федерации составил 1 132,9 млн кВт•ч (снижение на 373,1 млн кВт•ч или на 24,8%). Сальдо-переток в Центральную Азию (Кыргызская Республи-

ка) составил 124,7 млн кВт•ч. При этом экспорт электроэнергии в Кыргызскую Республику составил 335,3 млн кВт•ч, импорт – 210,6 млн кВт•ч.

## СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ АО «KEGOC»

Для экономики Республики Казахстан электроэнергетика имеет особое значение, поскольку ключевые отрасли страны, такие как металлургия и добыча нефти и газа, характеризуются высокой энергоемкостью. Соответственно, конкурентоспособность промышленности Казахстана и качество жизни населения во многом зависят от надежного и качественного энергоснабжения потребителей. Исходя из функций, выполняемых АО «KEGOC» в отрасли в соответствии с законодательством Республики Казахстан в области электроэнергетики, а также учитывая программные документы государства и ожидания АО «Самрук-Қазына» как крупного акционера, в Компании разработана Долгосрочная стратегия развития АО «KEGOC» до 2025 года. В соответствии с Долгосрочной стратегией развития АО «KEGOC» перед АО «KEGOC» стоят стратегические цели:

### I Обеспечение надежного функционирования ЕЭС Казахстана путем:

- качественное выполнение функций системного оператора ЕЭС Казахстана;
- качественное эксплуатационное обслуживание, ремонт и модернизацию существующих активов;
- повышение пропускной способности НЭС путем строительства новых линий передачи электроэнергии и подстанций;
- технологическое развитие.

### II Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития путем:

- обеспечения положительной динамики экономической добавленной стоимости;
- развития корпоративного управления;
- развития международного сотрудничества.

### III Устойчивое развитие путем:

- совершенствование системы управления человеческими ресурсами;
- заботу об окружающей среде;
- совершенствование системы профессиональной безопасности.

Реализация указанных целей, достижение значительных стратегических производственных, финансово-экономических и социальных показателей позволит АО «KEGOC» достичь к 2025 году Видения стратегии – стать Компанией мирового уровня и центром компетенций в электроэнергетической отрасли в региональном масштабе.



# Цель 1. Обеспечение надежного функционирования ЕЭС Казахстана

## ГЕОГРАФИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### Центральный Казахстан:

• ВЛ 3 482 км

Центральные МЭС

• 10 подстанций  
3 742 МВА



**Сайга** (лат. *Saiga tatarica*) – парнокопытное млекопитающее из подсемейства настоящих антилоп.

В 2002 году Международным союзом охраны природы (МСОП) этот вид был отнесен к категории «CR», то есть «находящийся в критическом состоянии».

Особи, относящиеся к подвиду *Saiga tatarica tatarica*, обитают в России (Северо-Западный Прикаспий) и трех областях Казахстана (Волго-Уральские пески, Устюрт и Бетпак-Дала).



# Цель 1. Обеспечение надежного функционирования ЕЭС Казахстана

## ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

### Передача электроэнергии

Фактический объем услуг по передаче электроэнергии по НЭС в 2016 году составил 39 213,5 млн кВт•ч. В сравнении с 2015 годом, произошел рост данного показателя на 1 316,5 млн кВт•ч, или на 3,5%, что прежде всего связано с возобновлением экспорта электрической энергии в Российскую Федерацию и Кыргызскую Республику, отсутствовавшего в 2015 году. Объем

экспорта электрической энергии в 2016 году составил 1 991,7 млн кВт•ч.

В 2016 году, в соответствии с договором между АО «КЕГOC» и ПАО «ФСК ЕЭС» осуществлялась передача (транзит) электроэнергии по сетям АО «КЕГOC» по маршруту Российская Федерация – Республика Казахстан – Российская Федерация. Объем оказанных АО «КЕГOC» услуг по данному транзиту составил 3 630,6 млн кВт•ч, что на 30,9 млн кВт•ч ниже, чем в 2015 году.

Крупные потребители услуг в 2016 г.	млн кВт•ч
ПАО «ФСК ЕЭС»	3 630,6
ТОО «Теміржолэнерго»	3 057,4
ТОО «Казцинк»	2 067,3
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	1 850,9
ТОО «Шығысэнерготрейд»	1 747,4
АО «Алматинские электрические станции»	1 706,0
АО «ТНК «Казхром»	1 658,4
ТОО «Казфосфат»	1 298,9
ТОО «Онтүстик Жарык»	1 078,3
ТОО «Астанаэнергосбыт»	914,5

**Техническая диспетчеризация**

Фактический объем оказанных услуг по технической диспетчеризации от пуска в сеть и потребления электрической энергии в 2016 году составил 85 738,6 млн кВт•ч.

Объем услуг, по сравнению с 2015 годом, увеличился на 2 929,7 млн кВт•ч или на 3,5%, что связано с ростом генерации и отпуска в сеть электрической энергии энергопроизводящими организациями Республики Казахстан.

Крупные потребители услуг в 2016 г.	млн кВт•ч
АО «Евроазиатская энергетическая корпорация»	13 140,0
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Б. Нуржанова»	8 473,7
ТОО «Kazakhmys Energy»	5 666,5
АО «Алматинские электрические станции»	5 281,2
АО «Станция ЭГРЭС-2»	4 722,6
ТОО «МАЗК-Казатомпром»	4 189,5
ТОО «Караганда Энергоцентр»	3 809,7
ТОО «Казцинк»	3 684,7
АО «Павлодарэнерго»	3 234,2
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	2 813,2

**Организация балансирования производства-потребления электроэнергии**

Фактический объем услуг по организации балансирования производства-потребления электрической энергии в 2016 году составил 161 616,0 млн кВт•ч.

Объем услуг, по сравнению с показателями 2015 года увеличился на 4 577,9 млн кВт•ч или на 2,9%, что обусловлено общим ростом производства и потребления электрической энергии на оптовом рынке Республики Казахстан.

Крупные потребители услуг в 2016 г.	млн кВт•ч
АО «Евроазиатская энергетическая корпорация»	22 331,3
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 им. Б. Нуржанова»	8 473,7
ТОО «Kazakhmys Energy»	5 920,4
АО «АрселорМиттал Темиртау»	5 817,0
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	5 767,7
ТОО «Казцинк»	6 346,0
АО «Астана – Региональная Электросетевая Компания»	5 607,4
ТОО «МАЗК-Казатомпром»	4 933,4
АО «Алматинские электрические станции»	5 348,0
АО «Павлодарэнерго»	4 379,8

В целях улучшения качества предоставляемых услуг АО «KEGOC», для оценки удовлетворенности потребителей, проведено анкетирование по итогам работы в 2016 году. Среднегодовая оценка степени удовлетворенности потребителей по 2016 году, в частности уровнем работы сотрудников АО «KEGOC», достоверностью, предоставляемой деловой и технической информации, оперативностью работы по обращениям потребителей, качеству услуг, качеству работы РДЦ в части оперативно-диспетчерского управления составила 4,55 балла по пятибалльной шкале.

#### Операции по купле-продаже электрической энергии

В рамках международных договоров АО «KEGOC» осуществляет операции по купле-продаже электроэнергии с энергосистемами сопредельных государств.

Так, в 2016 году АО «KEGOC» осуществляло:

##### Продажу электроэнергии:

- в Российскую Федерацию с целью компенсации почасовых объемов отклонений фактического межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии от планового в объеме 854,923 млн кВт•ч, что на 134,7 млн кВт•ч меньше, чем в 2015 году;
- в Кыргызскую Республику для урегулирования внеплановых перетоков электроэнергии между энергосистемами Республики Казахстан и Кыргызской Республикой в объеме 4,7 млн кВт•ч.

##### Покупку электроэнергии:

- из Российской Федерации и у станций Республики Казахстан с целью компенсации почасовых объемов отклонений фактического межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии от планового в объеме 854,923 млн кВт•ч, что на 134,7 млн кВт•ч меньше, чем в 2015 году;
- из Кыргызской Республики для компенсации технологического расхода (потери) в объеме 13,1 млн кВт•ч;
- у станций Республики Казахстан для урегулирования внеплановых перетоков электроэнергии из ЕЭС Казахстана в энергосистему Кыргызстана в объеме 4,7 млн кВт•ч.

Кроме того, в 2016 году Компания осуществляла покупку электрической энергии для компенсации технологического расхода (потери) и на хозяйственные нужды в НЭС в объеме 2 509,006 млн кВт•ч., в том числе из Российской Федерации 71,8 млн кВт•ч, из Кыргызской Республики 13,1 млн кВт•ч. В 2016 году объем покупки электроэнергии на компенсацию потерь, по сравнению с 2015 годом, увеличился на 59,958 млн кВт•ч (с 2 449,049 млн кВт•ч в 2015 году до 2 509,006 млн кВт•ч в 2016 году).

## ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Учитывая перспективы развития межрегиональной сети и выдачи мощности, планируемых к вводу новых генерирующих мощностей, Компания проводит активную инвестиционную политику, направленную на модернизацию национальной электрической сети, строительство новых объектов электроэнергетики в целях покрытия потребности в электроэнергии потребителей республики, создания экспортного и транзитного потенциала. Необходимо отметить, что все инвестиционные проекты Компании имеют и социальное значение.

В рамках Государственной программы «Нұрлы-Жол» АО «KEGOC» реализует масштабный проект «Строительство ВЛ 500 кВ транзита Север-Восток-Юг». Реализация проекта разделена на два этапа:

- I этап – строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск.
- II этап – строительство линии 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма.

**«Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск»** с целью увеличения пропускной способности сетей в сечении Север – Восток, обеспечение покрытия дефицитов Восточно-Казахстанской области, вне зависимости от транзита электроэнергии через сети ЕЭС России и обеспечения выдачи полной мощности Шульбинской ГЭС (ШГЭС), при вводе контррегулятора – Булакской ГЭС. Финансирование проекта осуществляется за счет собственных средств АО «KEGOC».

Все строительно-монтажные работы проекта успешно завершены в 2016 году с опережением графика производства работ, вместо запланированного срока завершения в 2017 году. Построены линии электропередачи 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск общей протяженностью 598,5 км и 220 кВ «Семей – Шульбинская ГЭС» с заходами на ПС 500 кВ «Семей» общей протяженностью 106 км. Также, построена новая ПС 500 кВ «Семей», расширены действующие ПС 500 кВ «Усть-Каменогорская», ПС 1 150 кВ «Экибастузская» и ПС 220 кВ «Шульбинская ГЭС». Запуск объектов был произведен 6 декабря 2016 года во время общенационального телемоста с участием Главы государства в рамках «Дня индустриализации».

**«Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма»**, реализация которого позволит увеличить транзитный потенциал НЭС в направлении Север-Юг Казахстана, обеспечить покрытия потребности в электроэнергии электрифицируемых участков железных дорог, энергоемких объектов горнорудной промышленности, создать ус-

ловия для развития приграничных территорий и масштабного освоения потенциала возобновляемой энергии, а также усилить связь Восточной зоны с единой электрической системой Казахстана. Финансирование проекта осуществляется за счет собственных средств и средств, полученных с ЕНПФ, посредством продажи купонных облигаций АО «KEGOC». По состоянию на 1 сентября 2016 года произведено полное размещение купонных облигаций, привлечены денежные средства в сумме 47,5 млрд тенге. Реализация второго этапа проекта – строительство линии 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма – ведется в соответствии с графиком производства работ. В настоящее время на всех участках объекта ведутся строительно-монтажные работы. В 2016 году из общей протяженности линий по проекту 883 км 500 кВ построено 164 км линии. Все работы по проекту планируются завершить в 2018 году.

Кроме того, в 2016 году Компанией была продолже-

на реализация следующих инвестиционных проектов:

- **проект «Усиление связи Павлодарского энергоузла с ЕЭС Казахстана»**, целью реализации которого является повышение надежности работы энергосистемы Павлодарского энергоузла сооружением электрической связи с ЕЭС Казахстана на напряжении 220 кВ. Финансирование проекта осуществляется за счет собственных средств АО «KEGOC»;

- **проект «Реабилитация НЭС»**, в рамках которого предполагается выполнить реконструкцию линий электропередачи НЭС, имеющих значительный износ в связи с длительными сроками эксплуатации.

В 2016 году Компанией освоено свыше 44 001,05 млн тенге без учета НДС, в том числе на реализацию крупных стратегических проектов – 40 035,46 млн тенге, на реновацию и замену существующих активов – 2 586,89 млн тенге и на выплату капитализируемых вознаграждений за кредит 1 378,70 млн тенге.



Для обеспечения стабильного роста экономики страны необходимо опережающее развитие электроэнергетической отрасли в целом. В целях обеспечения сбалансированного и устойчивого развития электроэнергетической отрасли Республики Казахстан с учетом стратегических интересов государства, которые должны учитывать потребность в обеспечении дальнейше-

го экономического роста, повышения качества жизни населения и укрепления энергетической безопасности страны, АО «KEGOC» планирует в перспективе к реализации проекты по развитию НЭС, направленные на:

- объединение Западной зоны с ЕЭС Казахстана по территории Республики для повышения надежности электроснабжения потребителей Западной зоны, вов-

**Цель 1. Обеспечение надежного функционирования ЕЭС Казахстана**

- лечения в баланс ЕЭС Казахстана незадействованных маневренных генерирующих мощностей;
- обеспечение надежности электроснабжения отдельных территориальных регионов;
- обеспечение выдачи мощности строящихся крупных энергопроизводящих объектов;
- реабилитацию и технологическое развитие НЭС.

**ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ**

Технологическое развитие является одним из основных факторов конкурентоспособности электроэнергетических компании в среднесрочной и долгосрочной перспективе, поскольку обеспечивает повышение эффективности, управляемости и безопасности функционирования объектов электроэнергетики, а также повышение надежности оказываемых ими услуг. Основной мировой тенденцией в области технологического развития электроэнергетики является внедрение различных элементов интеллектуального управления объектами сети (системы измерения, контроля и управления), на базе которых могут быть созданы электрические сети нового поколения. В 2016 году Компанией совместно с НАО «Алматинский университет энергетики и связи» в пилотном режиме реализованы решения по установке системы WAMS (Wide Area Measurement System), которая в настоящее время включает в себя два устройства PMU на ПС 500 кВ Алма и ПС 1 150 кВ Экибастузская, а также установку соответствующего программного обеспечения в Алматинском РДЦ. В период 2015-2016 гг. осуществлялся в онлайн-режиме сбор, анализ и сравнение данных системы WAMS с текущими режимными параметрами. Проанализировав полученные результаты, Компанией принято решение о необходимости реализации полноценного пилотного проекта WAMS на транзите 500 кВ Север-Юг.

В 2016 году начала полноценно функционировать модернизированная Автоматизированная система коммерческого учета электроэнергии (АСКУЭ). В ходе модернизации были установлены современные микропроцессорные приборы учета, устройства передачи данных. Были реализованы гибкие двусторонние связи АСКУЭ с пользователями, с использованием WEB-технологий. Использование инновационных технологий позволило обеспечить повышение достоверности из-

мерений электроэнергии, автоматизированное администрирование всех уровней системы, получение возможности доступа к внутренним интерфейсам АСКУЭ различным производителям, гибкое формирование отчетности и решения необходимых электротехнических задач пользователями системы. Кроме того, ключевым моментом явилась поддержка широкого спектра приборов учета и сопутствующего оборудования, что позволяет обеспечить равные условия для оборудования различных производителей и облегчит подключение к национальной электрической сети новых производств.

На момент создания системы были использованы самые современные из доступных технологий, для решения основных задач, которые актуальны на первый период формирования оптового рынка электроэнергии. Однако, с вводом балансирующего рынка электроэнергии, а в перспективе и рынка электрической мощности, требования к АСКУЭ, как основному инструменту формирования легитимных и достоверных данных по учету электрической энергии и мощности, значительно возрастают и расширяются. Это потребовало определенной модернизации аппаратно-программного комплекса АСКУЭ АО «KEGOC», являющейся основой интегрированной АСКУЭ оптового рынка электроэнергии Республики Казахстан.

Повышение энергоэффективности применяемых технологий, оборудования, формирование программы энергосбережения и оптимизация уровня технологического расхода электроэнергии является для Компании одной из важных задач. Технологический расход электроэнергии – это потери электроэнергии, обусловленные физическими процессами в проводах и электрооборудовании, происходящими при передаче электроэнергии по электрическим сетям, и, соответственно, основной целью планирования и внедрения мероприятий по снижению потерь электроэнергии в электрических сетях является доведение фактического значения технических потерь электроэнергии до их оптимального уровня. Фактические потери электроэнергии в сети АО «KEGOC» за 2016 год составили 2 513,2 млн кВт•ч или 6,1% от отпуска электроэнергии в сеть, что в пределах установленного КРЕМИЗК норматива. Данный показатель является для Компании стратегическим, отражающим эффективность ее деятельности. В 2016 году продолжена работа «Технико-экономическое исследование по снижению потерь электроэнер-

гии на корону в НЭС Казахстана». Данная работа ведется с привлечением ЧУ «NURIS» (научное подразделение АО «Назарбаев университет»). В рамках данной работы исследуется возможность снижения потерь на «корону» в сети 500 кВ АО «KEGOC» посредством применения нанотехнологий для обработки поверхности проводов высоковольтных воздушных линий электропередачи. Доля потерь на «корону» в структуре общих потерь в сети АО «KEGOC» достигает 30%. Соответственно, в случае достижения положительных результатов исследования и реализации соответствующих технологических решений в масштабе НЭС возможно получение значительного экономического эффекта.

С целью повышения эффективности использования транспортных средств, Компания активно применяет устройства спутникового контроля (GPS-датчики). На сегодняшний день установлены 637 устройств спутникового контроля за транспортными средствами. Система обеспечивает постоянный контроль в режиме реального времени (онлайн-мониторинг) за транспортными средствами АО «KEGOC». Также обеспечивается одновременное отображение контролируемых транспортных средств, маршрутов их движения в режиме онлайн-мониторинга и за требуемый период времени. Имеется возможность создания и выгрузки различных форм аналитических отчетов и графиков. В отчетах содержатся данные по пройденному маршруту, расстоянию, скорости передвижения, стоянки, остановки, время работы двигателя, показания датчика питания от аккумуляторной батареи и др. Погрешность определения местоположения транспортного средства не превышает 100 м.

Компания уделяет большое внимание рационализаторской и изобретательской деятельности, стимулируя работников на техническое творчество. В 2016 году работниками Компании разработаны 30 рационализаторских предложений, призванных повысить эффективность производственной деятельности, производительность труда, надежность электроснабжения. Так, предложенный работниками филиала «Северные МЭС» метод по установке дистанционных распорок, позволяющий предотвратить их смещение и схождение проводов при сильном ветре и дальнейшее развитие повреждений проводов ВЛ, призван повысить надежность сети. Данное рационализаторское решение рекомендовано для использования в остальных

филиалах Компании. Также, рационализаторское предложение работников филиала «Центральные МЭС», позволяющее обнаруживать неисправности в оборудовании до возникновения аварийной ситуации и внедренное еще в шести филиалах Компании, позволяет сократить количество отключений электроснабжения. Еще одно рационализаторское решение, предложенное работниками филиала «Северные МЭС», заключающееся в усовершенствовании оборудования релейной защиты позволяет исключить скачки напряжения при «ложном» включении выключателя, тем самым увеличивает срок службы оборудования. Данное решение внедрено в четырех филиалах. Перечисленные рационализаторские предложения признаны лучшими на проводимом Компанией ежегодном конкурсе, авторы которых были поощрены.

В АО «KEGOC» на постоянной основе действует Научно-технический совет (далее – НТС). НТС является рабочим органом АО «KEGOC», созданным с целью принятия решения по вопросам: развития АО «KEGOC», реализации Инновационно-технологической стратегии, разработки и организации внедрения новой техники и технологии в проекты нового строительства, реконструкции и технического перевооружения электросетевых объектов, совершенствования режимов работы НЭС, развитие отечественного научного и производственного потенциала. В 2016 году проведено 3 заседания НТС. Кроме того, при НТС АО «KEGOC» на постоянной основе действует Комитет по инновационно-технологическому развитию (далее – Комитет), который является рабочим органом. К основным задачам Комитета относятся: рассмотрение и подготовка заключений по материалам, предлагаемым для рассмотрения НТС, принятие решений по рационализаторским предложениям работников Компании и т.д. В 2016 году было проведено 4 заседания Комитета.

Для оценки уровня надежности сети в Компании определены индикаторы SML (System Minutes Lost – потери системных минут) и WWP (Percentage of Work Without Problems – процент времени работы системы без сбоев). Значение показателя SML за 2016 год составило 0,24 минуты, а WWP – 99,83% и соответствует уровню значений показателей надежности аналогичных системных операторов электроэнергетических сетей по результатам проведенного бенчмаркинга.



Цель 2. Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития

# Цель 2. Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития

Цель 2. Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития

## ГЕОГРАФИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Восточный Казахстан:

ВЛ 1 161 км

Восточные МЭС

6 подстанций  
3 695 МВА



Тянь-шанский бурый **медведь** (лат. *Ursus arctos isabellinus*) – обособленный подвид бурого медведя (лат. *Ursus arctos*), обитающий в горах Памира, Тянь-Шаня и Гималаев.

Охраняется в заповедниках Аксу-Джабаглы, Алма-Атинском, заказниках Алма-Атинском, Лепсинском и Токтинском. Редкий вид, ареал и численность которого сокращается.

Один из двух подвидов бурого медведя в фауне Казахстана и из 6-7 подвидов в фауне СНГ.



# Цель 2. Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития

## ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Консолидированные доходы по итогам 2016 года составили 188 716,3 млн тенге и увеличились, по сравнению с показателем 2015 года, на 12,5% (или 20 982,8 млн тенге).

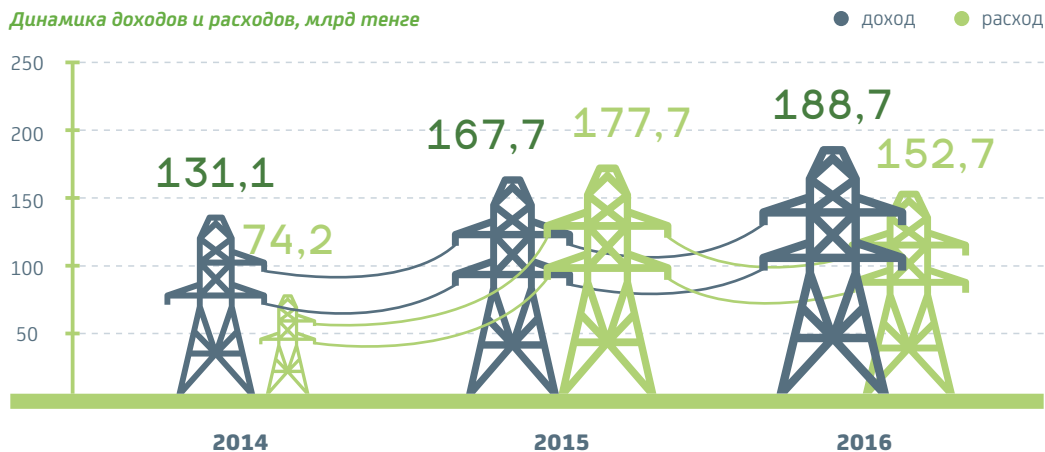
При этом, доходы от основной деятельности составили 130 001,4 млн тенге. Рост доходов от основной деятельности на 18,1% (или 19 940,0 млн тенге) обусловлен увеличением тарифов на регулируемые услуги, увеличением объемов регулируемых услуг, увеличением объема операций по купле-продаже электрической энергии ТОО «РФЦ по ВИЭ», а также начислением доходов от оказания услуг по регулированию мощности.

Доходы от неосновной деятельности за 2016 год составили 58 714,8 млн тенге и, по сравнению с 2015 годом, увеличились на 1,8% (или 1 042,9 млн тенге) в основном за счет увеличения доходов от операций с депозитами, получения дохода от операций с безвозмездного поступления основных средств. При этом, имеет место снижение дохода от реализации основных средств, а также дохода в виде штрафов, пени, неустоек по договорам хозяйственной деятельности.

Консолидированные расходы за 2016 год составили 152 741,4 млн тенге, что ниже на 14% (или 24 939,1 млн тенге) показателя 2015 года. Себестоимость реализованных услуг за 2016 год составила 79 388,8 млн тенге, и увеличилась, по сравнению с 2015 годом, на 5,1% (или 3 846,2 млн тенге), что в основном обусловлено увеличением расходов на покупку электроэнергии, произведенной возобновляемыми источниками энергии, на оплату труда производственного персонала, по амортизационным начислениям. При этом, снизились расходы на покупку электроэнергии для компенсации технологического расхода.

Общие и административные расходы за 2016 год составили 17 640,4 млн тенге, что выше в 2 раза (или 9 075,7 млн тенге) показателя 2015 года. Увеличение связано в основном с увеличением расходов по созданию резервов по дебиторской задолженности, налогу на имущество, оплате труда, консультационным, услугам центра по трансформации бизнеса. Прочие расходы составили 49 439,3 млн тенге и, по сравнению с 2015 годом, уменьшились на 43,6% (или 38 288,1 млн тенге), что связано в основном с уменьшением расходов по курсовой разнице.

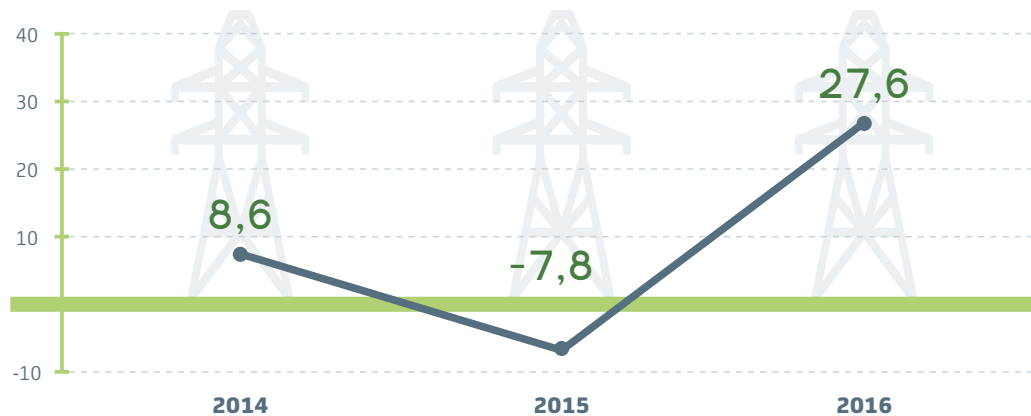
Динамика доходов и расходов, млрд тенге



По итогам 2016 года получен чистый доход в сумме 27 590,2 млн тенге, по сравнению с убытком в сумме 7 779,6 млн тенге, полученным по итогам 2015 года. Вместе с тем, необходимо отметить, что на фи-

нансовые показатели 2014-2015 годов повлияло изменение курса тенге по отношению к доллару США, а также произведенная в 2014 году переоценка основных средств.

Динамика чистого дохода, млрд тенге



В 2017 году планируется получение доходов в сумме 156 975,6 млн тенге, в том числе от основной деятельности – 153 887,5 млн тенге и неосновной деятельности 3 088,1 млн тенге. Расходы прогнозируются в сумме 122 505,2 млн тенге, в том числе: по себестоимости –

102 923,4 млн тенге, общие и административные расходы – 14 288,7 млн тенге. Итоговая прибыль по результатам деятельности в 2017 году планируется в сумме 27 479,5 млн тенге.

**Цель 2. Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития**

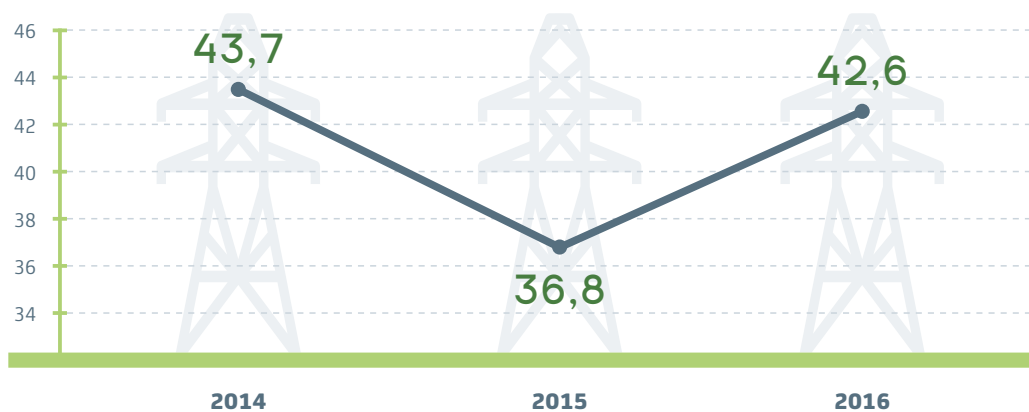
Все перечисленные выше факторы повлияли на изменение значений стратегических показателей эффективности финансово-экономического состояния Компании.

Для оценки эффективности деятельности АО «KEGOC» применяются показатели «EBITDA margin», «ROACE» (Return on Average Capital Employed), «Рентабельность деятельности», которые позволяют оценить эффективность использования инвестированного капитала, учитывают наибольшее количество влияющих

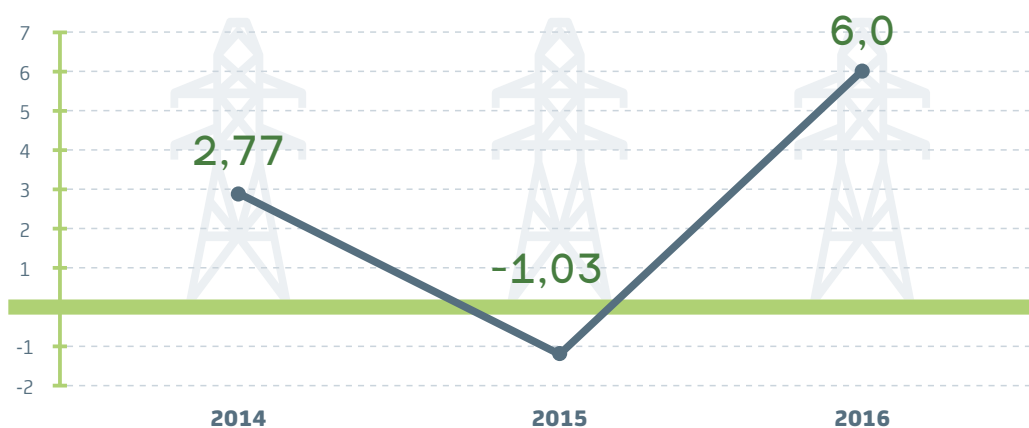
факторов, учитывают факторы риска, позволяют измерить действительную стоимость и прибыльность Компании, качественнее проводить финансовый анализ, и, как следствие, эффективнее управлять Компанией.

Так, показатель «EBITDA margin» в 2016 году составил 42,6% млн тенге и, по сравнению с 2015 годом, снизился на 1,1 процентных пункта, что обусловлено ростом объема операций по купле-продаже электрической энергии, произведенной возобновляемыми источниками энергии, имеющих низкую рентабельность.

**Динамика EBITDA margin, %**



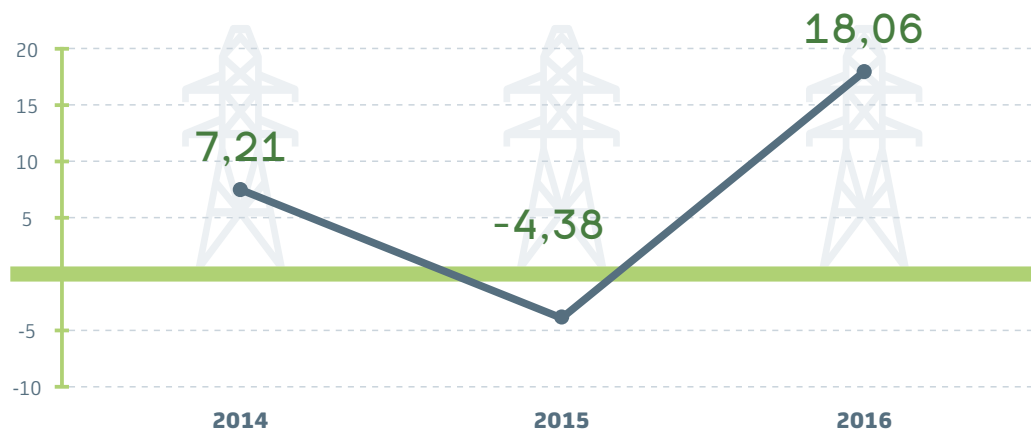
**Динамика ROACE, %**



Полученный чистый доход по итогам 2016 года позволил достичь положительных значений показателей «ROACE» – 6,0% и «Рентабельность деятельнос-

ти» – 18,1%, по сравнению с отрицательными значениями 2015 года, сложившимися вследствие полученного убытка.

Динамика рентабельности деятельности, %



ТАРИФНАЯ ПОЛИТИКА

АО «KEGOC» с момента своего создания последовательно осуществляет работу по совершенствованию тарифной политики регулируемых услуг, принимает активное участие в работе соответствующих организаций по совершенствованию тарифной политики. Деятельность АО «KEGOC» регулируется в соответствии с Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях», в соответствии с которым Комитет по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан (КРЕМизК) утверждает тарифы на регулируемые услуги: по передаче электроэнергии по сетям НЭС, по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электроэнергии, по организации балансирования производства-потребления электроэнергии. Тарифы Компании устанавливаются по

методу «затраты плюс фиксированная прибыль», в соответствии с которым Компания в целях тарифообразования на определенный период времени исходит из соответствующих оценок операционных и финансовых расходов и справедливой нормы доходности капитала. С 2013 года утверждаются предельные уровни тарифов. Принципы расчета предельных уровней тарифов аналогичны расчету ежегодных тарифов, за исключением того, что они утверждаются сроком на несколько последовательных лет, и позволяют Компании планировать свои возможности на длительные периоды, а акционеры имеют возможность получить информацию о перспективах Компании.

Так, в соответствии с установленными процедурами, приказом КРЕМизК от 21 сентября 2015 года №388-ОД были утверждены предельные уровни тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги АО «KEGOC» на 2016-2020 годы:

тенге/кВт·ч	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год
Передача электрической энергии	2,080	2,246	2,496	2,823	2,797
Техническая диспетчеризация	0,231	0,234	0,249	0,306	0,306
Организация балансирования производства-потребления	0,084	0,086	0,091	0,098	0,098

В апреле 2016 года АО «KEGOC» организованы публичные слушания о деятельности Компании перед потребителями и иными заинтересованными лицами

за 2015 год, проводимые на ежегодной основе, цель которых усиление системы защиты прав потребителей, обеспечение прозрачности деятельности перед

**Цель 2. Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития**

потребителями и иными заинтересованными лицами. Основными принципами проведения таких слушаний являются гласность, прозрачность деятельности Компании и соблюдение баланса интересов потребителей.

**КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ**

В соответствии со Стратегией, Компания поставила перед собой высокие цели по достижению уровня корпоративного управления ведущих мировых компаний. С целью дальнейшего совершенствования корпоративного управления, и внедрения, и соблюдения положений Кодекса корпоративного управления, утвержденного Общим собранием акционеров в 2015 году, Компания направляет усилия на обеспечение:

- эффективной реализации прав акционеров;
- справедливого отношения к акционерам;
- эффективной сбалансированной дивидендной политики;
- эффективности деятельности Совета директоров и Правления АО «KEGOC»;
- устойчивого развития и эффективной системы взаимодействия с заинтересованными сторонами;
- надлежащего раскрытия информации о Компании заинтересованным сторонам;
- совершенствования систем управления рисками и внутреннего контроля.

**Акционерный капитал**

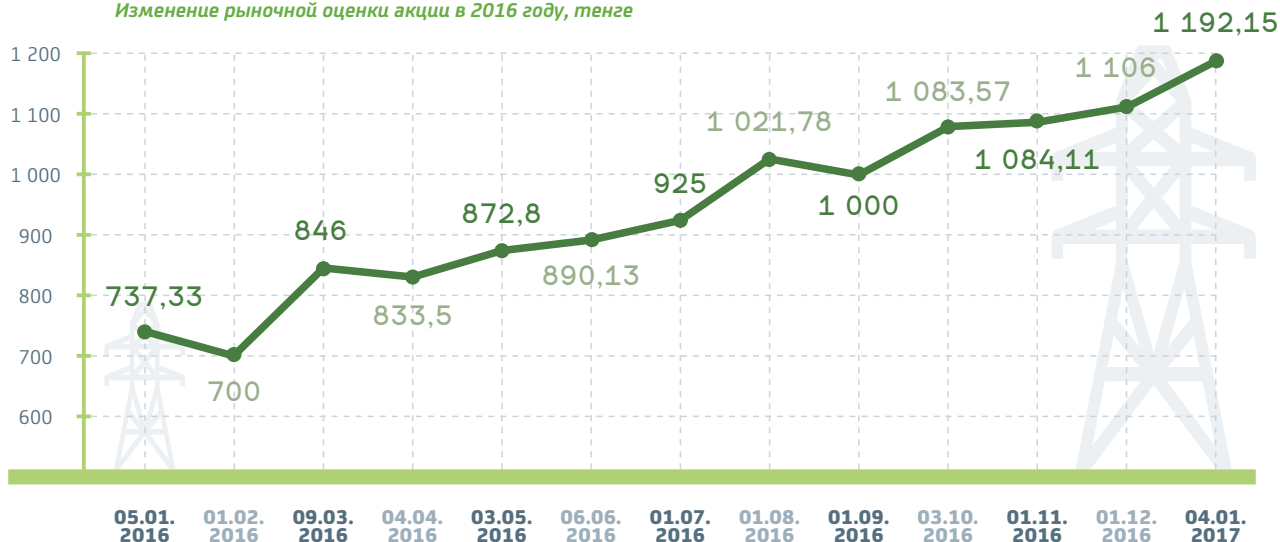
Количество размещенных простых акций АО «KEGOC» на казахстанском организованном рынке ценных бумаг составило 10% минус одна акция или 25 999 999 (двадцать пять миллионов девятьсот девяносто девять тысяч девятьсот девяносто девять) штук. Цена размещения одной простой акции АО «KEGOC» – 505 (пятьсот пять) тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 года общее количество объявленных и размещенных простых акций АО «KEGOC» составило 260 000 000 штук, из них 234 000 001 штука (90% плюс одна простая акция) принадлежат АО «Самрук-Қазына», 25 998 609 штук принадлежат миноритарным акционерам и 1 390 штук выкуплены АО «KEGOC» по требованию миноритарного акционера.

В соответствии с подпунктом 2 пункта 1 статьи 27 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» в 2016 году АО «KEGOC» получено заявление от миноритарного акционера с требованием выкупить принадлежащие ему акции Компании в количестве 1 390 штук (0,0006%). Советом директоров АО «KEGOC» было принято решение осуществить выкуп акций акционера в количестве 1 390 штук по цене 669,38 тенге за 1 простую акцию.

Существенные сделки и изменения по акциям и акционерам, владеющим пятью и более процентами от количества размещенных акций Компании, в течение 2016 года не происходили. Первичное размещение акций в 2016 году не проводилось.

*Изменение рыночной оценки акции в 2016 году, тенге*



Источник данных – Казахстанская фондовая биржа ([www.kase.kz](http://www.kase.kz))





### Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом АО «KEGOC» и осуществляет свою деятельность в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», Уставом и Положением об Общем собрании акционеров АО «KEGOC». В течение 2016 года АО «KEGOC» проведено три Общих собрания акционеров:

1. 29 января 2016 года проведено внеочередное Общее собрание акционеров, на котором ТОО «Эрнст энд Янг» определено аудиторской организацией, осуществляющей аудит финансовой отчетности АО «KEGOC» за 2016-2018 годы, а также оплата аудиторских услуг в размере 124 000 000 (сто двадцать четыре миллиона) тенге, без учета НДС.
2. 29 апреля 2016 года проведено годовое Общее собрание акционеров, на котором:
  - утверждена годовая финансовая отчетность и принято решение о невыплате дивидендов АО «KEGOC» за 2015 год по простым акциям АО «KEGOC»;
  - рассмотрен вопрос об обращениях акционеров на действия АО «KEGOC» и его должностных лиц и итогах их рассмотрения.
3. 28 октября 2016 года проведено внеочередное Общее собрание акционеров, на котором:
  - принято решение об изменении количественного состава Совета директоров АО «KEGOC», избрании новых членов Совета директоров АО «KEGOC», а также определении срока полномочий, размера и условий выплаты вознаграждения и компенсации расходов новых членов Совета директоров АО «KEGOC»;

- внесены изменения и дополнения в Положение о Совете директоров АО «KEGOC»;
- утверждена промежуточная финансовая отчетность, порядок распределения чистого дохода, принято решение о выплате дивидендов по простым акциям и размере дивидендов в расчете на одну простую акцию АО «KEGOC» за первое полугодие 2016 года.

### Дивидендная политика

Дивидендная политика АО «KEGOC» основывается на соблюдении интересов акционеров при определении размеров дивидендных выплат, на повышении инвестиционной привлекательности Компании и ее капитализации, на уважении и строгом соблюдении прав акционеров, предусмотренных законодательством Республики Казахстан. Условиями выплаты дивидендов являются: наличие у Компании чистой прибыли за отчетный период, либо нераспределенной прибыли; отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных законодательством Республики Казахстан; решение Общего собрания акционеров.

Источником выплаты дивидендов акционерам является чистый доход за соответствующий финансовый год или полугодие, либо нераспределенная прибыль, исчисляемые на основе консолидированной финансовой отчетности АО «KEGOC», составленной в соответствии с МСФО. Совет директоров Компании при подготовке предложения о порядке распределения чистого дохода за финансовый год или полугодие и размере дивидендов, исходит из того, что сумма, направляемая

**Цель 2. Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития**

на выплату дивидендов, должна составлять не менее 40% чистого дохода. Решение о выплате дивидендов по простым акциям АО «KEGOC» по итогам года принимается годовым Общим собранием акционеров после утверждения годовой финансовой отчетности Компании. Решение о выплате дивидендов по простым акциям АО «KEGOC» по итогам полугодия может приниматься внеочередным общим собранием акционеров в течение трех месяцев после проведения аудита финансовой отчетности Компании за соответствующий период.

Общее собрание акционеров, рассмотрев предложения Совета директоров, по своему усмотрению принимает решение о выплате дивидендов по простым акциям АО «KEGOC», утверждает размер дивиденда в расчете на одну простую акцию АО «KEGOC», а также определяет дату начала выплаты дивидендов.

**Дивидендная история**

	за 2014 год	за 1 полугодие 2015 года	за 1 полугодие 2016 года
Размер дивиденда на одну акцию, тенге	33,13	9,40	24,93
Общая сумма начисленных дивидендов, тыс. тенге	8 613 800	2 444 000	6 481 765
Доля чистой прибыли по МСФО, направленная на выплату дивидендов, %	99,97%	40,01%	40,00%

**Отчет о деятельности Совета директоров за 2016 год**

С 1 января по 28 октября 2016 года в состав Совета директоров АО «KEGOC» входили следующие члены Совет директоров: Председатель Совета директоров – К. Бектемиров, Председатель Правления Б. Кажиев, независимые директора – А. Спицын, Л. Сутера, Д. Фаш, Я. Биалек.

Решением внеочередного Общего собрания акционеров АО «KEGOC» от 28 октября 2016 года (протокол №5), в целях обеспечения сбалансированного состава Совета директоров с учетом справедливого отношения к акционерам, Совет директоров сформирован в новом составе в количестве 8 (восемь) членов:

*Председатель Совета директоров АО «KEGOC».*  
**1970 года рождения,**  
*гражданин Республики Казахстан.*

- Избран 31 января 2012 года, 8 мая 2012 года решениями Правления АО «Самрук-Қазына»;
- 30 апреля 2015 года – Общим собранием акционеров АО «KEGOC».
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.

**Занимаемые должности:**

- С 2012 года – Председатель Совета директоров АО «Самрук-Энерго», АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук», член Совета директоров АО «Казатомпром».
- 2014-2016 гг. – Главный директор по управлению активами АО «Самрук-Қазына».
- 2012-2014 гг. – Управляющий директор АО «Самрук-Қазына».
- 2011-2012 гг. – Генеральный директор «Астана-энергоконтракт».



**Бектемиров  
Куаныш  
Абдугалиевич**

*Независимый директор, Председатель Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению, член Комитетов по аудиту, по назначениям и вознаграждениям и по безопасности и охране труда, окружающей среды.*  
**1939 года рождения,**  
*гражданин Российской Федерации.*

- Избран 24 октября 2011 года, 8 мая 2012 года решениями Правления АО «Самрук-Қазына»;
- 30 апреля 2015 года – Общим собранием акционеров АО «KEGOC».
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.

**Занимаемые должности:**

- С 2013 года – Директор Института стратегических исследований интеграционных проблем Евразийского Экономического Сообщества.
- 2010-2013 гг. – Профессор кафедры экономики и финансов общественного сектора МИГСУ Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации.
- Является Председателем Наблюдательного Совета ТОО «Карагандинский завод комплексных сплавов».



**Спицын  
Анатолий  
Тихонович**

Цель 2. Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития

*Независимый директор, Председатель Комитета по аудиту, Председатель Комитета по назначениям и вознаграждениям, по безопасности и охране труда, окружающей среды Совета директоров АО «KEGOC».*

**1971 года рождения, гражданин Италии.**



Лука  
Сутера

- Избран 8 мая 2012 года решением Правления АО «Самрук-Қазына»;
- 30 апреля 2015 года Общим собранием акционеров.
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.

**Занимаемые должности:**

- С 2015 года – Главный финансовый директор группы, член Правления Nebras Power (Катарская независимая международная энергетическая компания).
- 2011-2015 гг. – Старший вице-президент и главный финансовый директор Global power & water business. Национальная энергетическая компания Абу-Даби (TAQA), Абу-Даби, ОАЭ.
- 2007-2011 гг. – Главный финансовый директор и заместитель генерального директора, член Правления ENEL РОССИЯ (ENEL Group), Москва, Россия.

*Независимый директор, Председатель Комитетов по назначениям и вознаграждениям, по безопасности и охране труда, окружающей среды, член Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению Совета директоров АО «KEGOC».*

**1949 года рождения, гражданин Франции.**



Доминик  
Фаш

- Избран 30 апреля 2015 года Общим собранием акционеров.
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.

**Занимаемые должности:**

- С 2016 года – Председатель Совета директоров Общества с ограниченной ответственностью «РТФ».
- С 2013 года – Член Совета директоров Технопарк София-Антиполис, Ницца, Франция.
- 2008-2013 гг. – Председатель Совета директоров, Президент EnelOGK-5.

*Независимый директор, член Комитета по назначениям и вознаграждениям, Комитета по безопасности и охране труда, окружающей среды, Комитета по аудиту Совета директоров АО «KEGOC».*

*1955 года рождения, гражданин Великобритании, Польши и Северной Ирландии.*

- Избран 30 апреля 2015 года Общим собранием акционеров.
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.

**Занимаемые должности:**

- С 2014 года – Директор Исследовательский центр «Сколтех» по энергетическим системам, Сколковский институт науки и технологий.
- 2009-2013 гг. – Глава кафедры электропитания и контроля, Директор по исследовательской работе факультета инженерных и компьютерных наук, Даремский университет, Великобритания.
- 2003-2009 гг. – Глава кафедры им. Берта Уиттингтона по электроэнергетике, Директор магистерских программ по экологичным энергетическим системам, Университет Эдинбурга, Великобритания.



Януш  
Биалек

*Член Совета директоров АО «KEGOC», представитель АО «Самрук-Қазына».*

*1946 года рождения, гражданин Республики Казахстан.*

- Избран 28 октября 2016 года Общим собранием акционеров.
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.

**Занимаемые должности:**

- 2004-2016 гг. – Председатель Правления АО «ҚОРЭМ».
- 2000-2001 гг. – Вице-Президент ОАО «KEGOC», г. Алматы.
- 2001-2004 гг. – Директор Акмолинского филиала ОАО «KEGOC», г. Астана.



Тиесов  
Суншлик  
Амирхамзиевич



Цель 2. Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития

*Член Совета директоров АО «KEGOC», представитель АО «Самрук-Қазына», член Комитета по безопасности и охране труда, окружающей среды Совета директоров АО «KEGOC».*

**1953 года рождения,  
гражданка Республики Казахстан.**



**Егимбаева  
Жанна  
Дачеровна**

- Избрана 28 октября 2016 года Общим собранием акционеров.
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.

**Занимаемые должности:**

- С февраля 2016 года – Советник в АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».
- С июня 2016 года – Независимый директор – член Совета директоров акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «ҚазАгро».
- 2011-2016 гг. – Заместитель Руководителя Канцелярии Премьер-министра Республики Казахстан.

*Член Совета директоров АО «KEGOC»,  
Председатель Правления АО «KEGOC».*

**1964 года рождения,  
гражданин Республики Казахстан.**



**Кажиев  
Бакытжан  
Толеукажиевич**

- Избран 31 мая 2011 года, 8 мая 2012 года решениями Правления АО «Самрук-Қазына», Единственного акционера;
- 30 апреля 2015 года – Общим собранием акционеров.
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.

**Занимаемые должности:**

- С 2011 года – Председатель Правления АО «KEGOC».
- 2009-2011 гг. – Вице-президент АО «KEGOC».
- 2008-2009 гг. – Исполнительный директор АО «KEGOC».
- 2007-2008 гг. – Директор Департамента капитального строительства АО «KEGOC».

*В 2016 году Советом директоров было проведено 12 очных и 3 заочных заседания, на которых были рассмотрены, и приняты соответствующие решения по 153 вопросам, основные из которых:*

**Стратегические, финансово-экономические и инвестиционные вопросы:**

- утверждены изменения и дополнения в Долгосрочную стратегию развития АО «KEGOC» до 2025 года;
- рассмотрены годовой/промежуточный финансовый отчет, предложения по выплате/невыплате дивидендов по простым акциям и размеру дивидендов в расчете на одну простую акцию АО «KEGOC»;
- рассмотрены отчеты по реализации Долгосрочной стратегии развития АО «KEGOC», инвестиционной программы, крупных инвестиционных проектов, инновационно-технологической стратегии АО «KEGOC»;
- утвержден План развития (Бизнес-план) АО «KEGOC» на 2017-2021 гг., а также рассматривались ежеквартальные отчеты об исполнении Плана развития АО «KEGOC»;
- рассмотрено письмо об ожиданиях акционера АО «Самрук-Қазына» и утвержден план реализации мероприятий по ожиданиям АО «Самрук-Қазына» на 2017-2021 гг.;
- утверждено Руководство по системе управления в области устойчивого развития;
- утверждена Учетная политика АО «KEGOC» в новой редакции;
- утверждена первая Облигационная программа АО «KEGOC», принято решение о первом выпуске облигаций в рамках первой Облигационной программы АО «KEGOC» и определении условий выпуска и увеличении обязательств АО «KEGOC» на величину, составляющую 10 и более процентов размера собственного капитала.

**Вопросы корпоративного управления, риски:**

- утвержден Годовой отчет и Отчет в области устойчивого развития за 2015 год, План работы Совета директоров, Годовой аудиторский план Службы внутреннего аудита;
- рассмотрен Отчет независимой организации по результатам оценки деятельности Совета директоров и его комитетов, Председателя и членов Совета директоров, Правления, Службы внутреннего аудита и ее руководителя, Корпоративного секретаря АО «KEGOC» по итогам работы Совета директоров за 2015 год;
- утвержден План мероприятий по совершенствованию корпоративного управления в АО «KEGOC» и внедрению Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC» на 2016-2020 годы, рассмотрены отчеты по его исполнению;

- утверждена Программа введения в должность для вновь избранных членов Совета директоров АО «KEGOC» в новой редакции;
- рассмотрены изменения и дополнения в Положение о Совете директоров АО «KEGOC»;
- рассмотрены Правила отбора и избрания членов Совета директоров АО «KEGOC», Правила выплаты вознаграждения и компенсации расходов членов Совета директоров АО «KEGOC» в новой редакции;
- утверждены Правила оценки деятельности Совета директоров и его комитетов, Председателя и членов Совета директоров, работников Службы внутреннего АО «KEGOC» в новой редакции;
- создан Комитет по безопасности и охране труда, окружающей среды Совета директоров АО «KEGOC», утверждено Положение о нем, а также изменения и дополнения в Положение о Комитете по стратегическому планированию и корпоративному управлению Совета директоров АО «KEGOC»;
- утверждено Положение о Правлении АО «KEGOC» в новой редакции;
- утверждены Реестр и Карта рисков, План мероприятий по управлению ключевыми рисками, риск-аппетита, а также рассматривались ежеквартальные отчеты по рискам.

**Вопросы кадровой политики:**

- утверждена организационная структура и общая численность работников центрального аппарата (исполнительной дирекции) АО «KEGOC»;
- утверждены описания должностей, оценка должностей (грейды) и схема должностных окладов руководящих работников АО «KEGOC»;
- утвержден План перехода на новую организационную структуру АО «KEGOC»;
- утвержден План мероприятий по поддержанию высокого уровня социальной стабильности АО «KEGOC» на 2016-2018 гг.
- рассмотрены рекомендации по включению представителей АО «Самрук-Қазына» в состав Совета директоров АО «KEGOC»;
- утвержден Перечень должностей работников АО «KEGOC», избрание или согласование, которых осуществляется Советом директоров АО «KEGOC» в новой редакции;
- рассмотрена политика вознаграждения членов Правления АО «KEGOC».

**Цель 2. Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития**

**По вопросам деятельности ДО:**

- определен количественный состав, срок полномочий Совета директоров АО «Энергоинформ», избраны его председатель и члены, а также определен размер и условия выплаты вознаграждений и компенсации расходов членов Совета директоров АО «Энергоинформ»;
- определена аудиторская организация, осуществляющая аудит АО «Энергоинформ» за 2016-2018 годы;
- заключены дополнительные соглашения с АО «Батыс Транзит» к договорам купли-продажи ценных бумаг;
- рассмотрены вопросы внеочередного Общего собрания акционеров АО «Батыс Транзит»;
- утвержден Устав АО «Энергоинформ» в новой редакции, а также изменения в Устав ТОО «РФЦ по ВИЭ»;
- утверждены финансовые отчетности АО «Энергоинформ» ТОО «РФЦ по ВИЭ» и за 2015 год;
- рассмотрен вопрос выплаты дивидендов по простым акциям и утверждения размера дивиденда в расчете на одну простую акцию АО «Энергоинформ» по итогам 2015 года.

Одним из важных событий деятельности Совета директоров в 2016 году явилось создание Комитета по безопасности и охраны труда, окружающей среды Совета директоров АО «KEGOC». Комитет создан с целью подготовки рекомендаций Совету директоров по вопросам безопасности и охраны труда, окружающей среды, включая систему отчетности перед Советом директоров Компании; мониторинга стратегических КПД в части безопасности и охраны труда, окружающей среды и достижения целей в данной сфере, поставленных Советом директоров; анализа результатов расследования крупных технологических нарушений, групповых несчастных случаев с тяжелым исходом; подготовки рекомендаций по принятию необходимых мер.

Кроме того, Совет директоров 30 июня – 1 июля 2016 года провел совещание с членами Правления и ответственными работниками АО «KEGOC» по обсуждению Долгосрочной стратегии развития АО «KEGOC» до 2025 года, ввода рынка мощности в Республике Казахстан, инвестиционных проектов и перспектив развития рынка электроэнергии от ВИЭ.

**Участие и посещаемость членов Совета директоров АО «KEGOC» на заседаниях в 2016 году**

Члены Совета директоров	Посещаемость												
	29.01	26.02	25.03	29.04	24.05	01.07	26.08	30.09	28.10	05.12	09.12	23.12	%
К. Бектемиров	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	100
А. Спицын	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	100
Л. Сутера	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	100
Д. Фаш	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	100
Я. Биалек	+	-	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	91,6
С. Тиесов	избран 28.10.2016								+	+	+	+	100
Ж. Егимбаева	избрана 28.10.2016								+	+	+	+	100
Б. Кажиев	+	+	+	-	+	+	+	+	+	+	-	+	83,3

**Комитеты Совета директоров**

Для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Советом директоров АО «KEGOC» созданы 4 комитета:

- Комитет по аудиту;
- Комитет по назначениям и вознаграждениям;
- Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению;

- Комитет по безопасности и охране труда, окружающей среды.

Комитеты являются консультативно-совещательным органом Совета директоров. Все предложения, разработанные Комитетами, являются рекомендациями, которые передаются на рассмотрение Совету директоров АО «KEGOC».

**Комитет по аудиту:**

- Л. Сутера – Председатель Комитета, независимый директор;
- А. Спицын – член Комитета, независимый директор;
- Я. Биалек – член Комитета, независимый директор.

**Комитет по аудиту создан для углубленной проработки и разработки необходимых рекомендаций Совету директоров по следующим основным вопросам:**

- установление эффективной системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью (в том числе, за полнотой и достоверностью финансовой отчетности);

- контроль за надежностью и эффективностью систем внутреннего контроля и управления рисками, а также за исполнением документов в области корпоративного управления;
- контроль за независимостью внешнего аудита, а также за процессом обеспечения соблюдения законодательства Республики Казахстан.

Комитет по аудиту осуществляет свою деятельность в соответствии с Положением о Комитете по аудиту Совета директоров АО «KEGOC». В 2016 году Комитетом по аудиту проведено 10 очных заседаний, на которых рассмотрены и предоставлены соответствующие рекомендации Совету директоров по 52 вопросам.

**Участие и посещаемость членов Комитета по аудиту на заседаниях в 2016 году**

Члены Комитета по аудиту	Посещаемость										%
	29.01	26.02	25.03	28.04	23.05	30.06	26.08	30.09	28.10	05.12	
Л. Сутера	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	100
А. Спицын	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	100
Я. Биалек	+	-	+	+	+	+	+	+	+	+	90

Комитетом по аудиту рассмотрены: ежеквартальные отчеты по результатам работы СВА, вопросы финансовой отчетности, внутреннего контроля и управления рисками, внутреннего и внешнего аудита, кадровые вопросы СВА, внутренние нормативные документы, регламентирующие деятельность СВА. Проведены три встречи членов Комитета по аудиту с представителями аудиторской компанией «Эрнст энд Янг», осуществляющей аудит финансовой отчетности по обсуждению предварительных итогов аудита, письма руководству по итогам аудита, результатов обзоров финансовой отчетности за 1 квартал, за 1 полугодие и 9 месяцев 2016 года.

В 2016 году Комитетом по аудиту в полной мере выполнены цели и задачи в соответствии с Положением о Комитете, а также планом работы Комитета на 2016 год. Детально рассмотрены все вопросы повесток дня заседаний, даны взвешенные и обстоятельные рекомендации, которые были приняты Советом директоров АО «KEGOC».

**Комитет по назначениям и вознаграждения:**

- Д. Фаш – Председатель Комитета, независимый директор;
- А. Спицын – член Комитета, независимый директор;
- Я. Биалек – член Комитета, независимый директор.

Комитет по назначениям и вознаграждениям создан в целях разработки и представления Совету директоров рекомендаций по вопросам формирования политик отбора, избрания, вознаграждения, оценки, планирования преемственности членов Совета директоров, Правления, СВА и ее руководителя, Корпоративного секретаря. Комитет по назначениям и вознаграждениям осуществляет свою деятельность в соответствии с Положением о Комитете по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «KEGOC».

В 2016 году Комитетом проведено 9 очных заседаний, на которых рассмотрены и предоставлены рекомендации Совету директоров по 41 вопросу.



**Участие и посещаемость членов Комитета по назначению и вознаграждению на заседаниях в 2016 году**

Члены Комитета по назначениям и вознаграждениям	Посещаемость									%
	29.01	26.02	25.03	23.05	30.06	26.08	30.09	28.10	05.12	
Д. Фаш	+	+	+	+	+	+	+	+	+	100
А. Спицын	+	+	+	+	+	+	+	+	+	100
Я. Биалек	+	-	+	+	+	+	+	+	+	88,8

**Комитетом рассмотрены и даны рекомендации Совету директоров по:**

- включению двух директоров в состав Совета директоров АО «KEGOC»;
- мотивационным КПД для руководящих работников АО «KEGOC»;
- результатам оценки деятельности Совета директоров и его комитетов, Председателя и членов Совета директоров, Службы внутреннего аудита и ее руководителя;
- Плану преемственности АО «KEGOC»;
- определению количественного состава членов Правления АО «KEGOC», досрочном прекращении полномочий отдельных членов Правления АО «KEGOC», определению срока полномочий Правления АО «KEGOC»;
- назначениям руководящих работников АО «KEGOC» и размерам их должностных окладов;
- перечню должностей работников АО «KEGOC», избрание или согласование, которых осуществляется Советом директоров АО «KEGOC»;
- грейдам и схемам должностных окладов руководящих работников АО «KEGOC»;
- организационной структуре и штатной численности Исполнительной дирекции (центрального аппарата) АО «KEGOC»;
- эффективности политики вознаграждения членов Совета директоров и Правления АО «KEGOC»;
- правилам выплат вознаграждений и компенсации расходов членов Совета директоров АО «KEGOC»;
- правилам отбора и избрания членов Совета директоров АО «KEGOC».

За 2016 год Комитетом в полной мере выполнены цели и задачи в соответствии с Положением о Комитете, а также Планом работы Комитета на 2016 год. Детально рассмотрены все вопросы повесток дня заседаний Комитета, даны взвешенные и обстоятельные рекомендации Совету директоров АО «KEGOC».

**Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению:**

- А. Спицын – Председатель Комитета, независимый директор;
- Л. Сутера – член Комитета, независимый директор;
- Д. Фаш – член Комитета, независимый директор.

**Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению является консультационно-совещательным органом Совета директоров и создан в целях разработки и представления Совету директоров рекомендаций по вопросам:**

- приоритетных направлений деятельности Компании, Стратегии развития, Плана развития, инвестиционных программ;
- совершенствования корпоративного управления АО «KEGOC».

Комитет осуществляет свою деятельность в соответствии с Положением о Комитете по стратегическому планированию и корпоративному управлению Совета директоров АО «KEGOC». В 2016 году Комитетом проведено 8 очных заседаний. В соответствии с повестками дня заседаний Комитета рассмотрено и предоставлены рекомендации Совету директоров по 22 вопросам.

**Участие и посещаемость членов Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению на заседаниях в 2016 году**

Члены Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению	Посещаемость								
	29.01	26.02	25.03	23.05	30.06	26.08	28.10	05.12	%
А. Спицын	+	+	+	+	+	+	+	+	100
Л. Сутера	+	+	+	+	+	+	+	+	100
Д. Фаш	+	+	+	+	+	+	+	+	100

**Комитетом рассмотрены и даны рекомендации Совету директоров по:**

- Плану развития АО «KEGOC»;
- Плану мероприятий по совершенствованию корпоративного управления и внедрению Кодекса корпоративного управления на 2016-2020 годы;
- отчетам о реализации Плана развития, Инновационно-технологической стратегии АО «KEGOC» за 2015 год, Долгосрочной стратегии развития на период до 2025 года, Плана мероприятий по совершенствованию корпоративного управления и внедрения Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC» на 2016-2020 гг.;
- изменениям в Долгосрочную стратегию АО «KEGOC» до 2025 года.

За 2016 год Комитетом цели и задачи в соответствии с Положением о Комитете, а также планом работы Комитета на 2016 год выполнены в полной мере. Детально рассмотрены все вопросы повестки дня заседаний Комитета, даны взвешенные и обстоятельные рекомендации Совету директоров АО «KEGOC».

**Комитет по безопасности и охране труда, окружающей среды** сформирован 28 октября 2016 года в следующем составе:

- Д. Фаш – Председатель Комитета, независимый директор;
- Я. Биалек – член Комитета, независимый директор;
- Л. Сутера – член Комитета, независимый директор;

- А. Спицын – член Комитета, независимый директор;
- Ж. Егимбаева – член Комитета, представитель крупного акционера.

**Комитет по безопасности и охране труда, окружающей среды создан в целях разработки и представления Совету директоров рекомендаций по вопросам:**

- политик и процедур обеспечения промышленной безопасности и охраны труда, окружающей среды, включая систему отчетности;
- стратегических КПД в области безопасности и охраны труда, окружающей среды и целей в данной сфере;
- анализа результатов расследования крупных технологических нарушений, групповых несчастных случаев с тяжелым исходом и подготовка рекомендаций по принятию необходимых мер;
- соответствия практики, принятой в АО «KEGOC», передовой практике в области обеспечения безопасности и охраны труда, охраны окружающей среды.

Комитет осуществляет свою деятельность в соответствии с Положением о Комитете по безопасности и охране труда, окружающей среды Совета директоров АО «KEGOC».

В 2016 году Комитетом проведено одно очное заседание, на котором рассмотрены Положения о Комитете по безопасности и охране труда, окружающей среды Совета директоров АО «KEGOC» и Отчет по охране труда и безопасности АО «KEGOC».

**Участие и посещаемость членов Комитета по безопасности и охране труда, окружающей среды в 2016 году**

Члены Комитета по безопасности и охране труда, окружающей среды	Посещаемость	
	09.12	%
Д. Фаш	+	100
Я. Биалек	+	100
Л. Сутера	+	100
А. Спицын	+	100
Ж. Егимбаева	+	100

Комитетом рассмотрены и даны рекомендации Совету директоров по утверждению Положения о Комитете по безопасности и охране труда, окружающей среды Совета директоров АО «KEGOC» и Отчету по охране труда и безопасности и АО «KEGOC».

**Оценка деятельности Совета директоров**

Кодексом корпоративного управления АО «KEGOC» предусматривается ежегодное проведение оценки деятельности Совета директоров АО «KEGOC», при этом, не реже одного раза в три года оценка должна проводиться независимыми консультантами. В 2016 году аудиторской компанией ТОО «Достык Эдвайзори» проведена независимая внешняя оценка деятельности Совета директоров, его комитетов, Председателя и членов Совета директоров, а также Службы внутреннего аудита и ее руководителя и Корпоративного секретаря АО «KEGOC». По результатам проведенной оценки, независимые аудиторы присвоили рейтинг соответствия деятельности Совета директоров лучшим практикам на уровне 80,37%. Полученные результаты оценки позволяют считать работу Совета директоров, его комитетов на должном уровне, квалификацию членов Совета директоров, работников Службы внутреннего аудита и Корпоративного секретаря соответствующей целям и задачам АО «KEGOC».

В целом, деятельность Совета директоров в 2016 году способствовала эффективному развитию Компании, достижению стратегических целей и задач, определенных Компанией на кратко-, средне- и долгосрочные периоды. Совет директоров активно уча-

ствовал в стратегическом планировании, совершенствовании корпоративного управления в АО «KEGOC» и систем внутреннего контроля и управления рисками в отношении широкого круга бизнес-процессов.

В соответствии с решением Общего собрания акционеров от 30 апреля 2015 года независимым членам Совета директоров в период исполнения ими своих обязанностей выплачивается вознаграждение и компенсируются расходы, связанные с исполнением функций членов Совета директоров АО «KEGOC».

Вознаграждение независимых директоров АО «KEGOC» осуществляется в следующих формах:

- годовое фиксированное вознаграждение;
- дополнительное вознаграждение за участие в очных заседаниях комитетов Совета директоров.

Годовое фиксированное вознаграждение выплачивается независимому директору за выполнение обязанностей члена Совета директоров АО «KEGOC» в размере, определяемом Общим собранием акционеров в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Дополнительное вознаграждение независимым членам Совета директоров выплачивается за участие в очных заседаниях комитетов Совета директоров. В соответствии с решением Общего собрания акционеров от 28 октября 2016 года, члену Совета директоров, избранному в качестве представителя крупного акционера – АО «Самрук-Қазына» за выполнение возложенных на него обязанностей определено фиксированное годовое вознаграждение. Выплата дополнительных вознаграждений не предусмотрена. Так, за 2016 год годовое фиксированное вознаграж-

дение членам Совета директоров АО «KEGOC» составило 55,633 млн тенге. Вознаграждение за участие в очных заседаниях комитетов независимым директорам Совета директоров АО «KEGOC» составило 36,907 млн тенге.

Членам Совета директоров компенсируются расходы, связанные с выездом на заседания Совета директоров, комитетов Совета директоров, выездом на совещания, инициированные Председателем Совета директоров и/или Председателем Правления АО «Самрук-Қазына», Председателем Правления АО «KEGOC», проводимые вне места постоянного жительства члена Совета директоров: (проезд, в том числе трансфер, проживание, суточные, телефонная связь (за исключением мобильной связи) в Республике Казахстан, услуги

сканирования, ксерокопирования, факса, распечатки, печатания документов, доступа к сети интернет в Республике Казахстан, услуги курьерской и почтовой службы).

#### **Правление АО «KEGOC»**

Руководство текущей деятельностью АО «KEGOC» осуществляет коллегиальный исполнительный орган – Правление, которое принимает решения по вопросам деятельности АО «KEGOC», не отнесенным к компетенции других органов.

Правление действует в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», Уставом, Кодексом корпоративного управления и Положением о Правлении АО «KEGOC».

#### **СОСТАВ ПРАВЛЕНИЯ АО «KEGOC» НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА:**

*Председатель Правления АО «KEGOC».*  
**1964 года рождения,**  
**гражданин Республики Казахстан.**

#### **Образование:**

- Алма-Атинский энергетический институт – специальность «Электрические сети и системы», Карагандинский государственный технический университет – специальность «Экономика».
- Стаж работы в отрасли 30 лет.
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.



**Кажиев  
Бакытжан  
Толеукажиевич**



Цель 2. Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития

*Первый заместитель Председателя Правления.  
1973 года рождения,  
гражданин Республики Казахстан.*

**Образование:**

- Государственный университет «Семей» – специальность «Машины и аппараты пищевых производств».
- Казахская государственная академия управления им. Т. Рыскулова – специальность «Экономика и менеджмент».

**Функции в АО «KEGOC»:** вопросы финансово-экономической деятельности, ценообразования, сотрудничества с финансовыми организациями, оказание системных услуг, взаимодействие с энергосистемами и энергетическими предприятиями сопредельных государств, закупок, материально-технического обеспечения, оперативно-диспетчерского управления, управление проектами. Является председателем Совета директоров АО «Энергоинформ».

- Стаж работы в отрасли 23 года.
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.



**Оспанов  
Серик  
Кенесбекович**

*Заместитель Председателя  
Правления по производству.  
1968 года рождения,  
гражданин Республики Казахстан.*

**Образование:**

- Казахская государственная академия управления им. Т. Рыскулова – специальность «Маркетинг и коммерция».
- Павлодарский государственный университет им. С. Торайгырова – специальность «Электроэнергетические системы и сети».

**Функции в АО «KEGOC»:** вопросы ремонта и технического обслуживания производственных активов, обеспечение непрерывной и бесперебойной передачи электроэнергии по НЭС, разработка и реализация инвестиционной программы, работы с филиалами.

- Стаж работы в отрасли 16 лет.
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.



**Жазыкбаев  
Бакытхан  
Медегалиевич**

*Заместитель Председателя Правления по развитию НЭС и корпоративному управлению.*

**1955 года рождения, гражданин Республики Казахстан.**

**Образование:**

- Алма-Атинский энергетический институт – специальность «Электроснабжение промышленных предприятий и городов», кандидат экономических наук, доцент экономики.

**Функции в АО «KEGOC»:** вопросы развития НЭС, технической политики, сотрудничества с международными организациями, инновационно-технологического развития, энергосбережения и энергоэффективности, взаимоотношения с акционерами и с организациями по поводу нахождения акций Компании на KASE, вопросы корпоративного управления, системы управления рисками, интегрированной системы менеджмента, охраны окружающей среды. Является Председателем наблюдательного совета ТОО «РФЦ по ВИЭ».

- Стаж работы в отрасли 39 лет.
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.



**Куанышбаев  
Аскербек  
Досаевич**

*Управляющий директор по работе с филиалами и ДЭО.*

**1958 года рождения, гражданин Республики Казахстан.**

**Образование:**

- Казахский сельскохозяйственный институт – специальность «Электрификация». Рудненский государственный индустриальный институт – специальность «Экономика и управление на предприятии».

**Функции в АО «KEGOC»:** вопросы работы филиалов и АО «Энергоинформ», ремонта и обслуживания производственных активов, инвестиционной программы, развитие информационных технологий и систем, диагностика электрооборудования, контроль над строительством и вводом объектов в эксплуатацию. Является членом Совета директоров АО «Батыс Транзит», АО «Энергоинформ».

- Стаж работы в отрасли 36 лет.
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.



**Акмурзин  
Абат  
Аманович**

Цель 2. Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития

*Управляющий директор по системным услугам,  
1958 года рождения,  
гражданин Республики Казахстан.*

**Образование:**

- Алма-Атинский энергетический институт – специальность «Электрические сети и системы».

**Функции в АО «KEGOC»:** вопросы оказания системных услуг, оперативно-диспетчерского и технологического управления режимами работы ЭЭС Казахстана, таможенного оформления перетоков электроэнергии, эксплуатации и модернизации средств релейной защиты и автоматизации подстанций и метрологического обеспечения производства.

- Стаж работы в отрасли 35 лет.
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.



**Бекенов  
Муктар  
Онгарбаевич**

*Управляющий директор по правовому  
обеспечению и безопасности,  
1964 года рождения,  
гражданин Республики Казахстан.*

**Образование:**

- Казахский государственный университет имени С. М. Кирова – специальность «Правоведение».

**Функции в АО «KEGOC»:** правовые вопросы, вопросы обеспечения экономической, технической и информационной безопасности, взаимодействие с государственными и негосударственными организациями, обеспечение ведения делопроизводства. Является членом Совета директоров АО «Энергоинформ».

- Стаж работы в отрасли 9 лет.
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.



**Жакипбаев  
Кайрат  
Тулегенович**

*Управляющий директор по техническому контролю и обеспечению.*

**1964 года рождения,  
гражданин Республики Казахстан.**

**Образование:**

- Алма-Атинский энергетический институт – специальность «Электроснабжение». Казахстанско-Российский университет – специальность «Экономика».

**Функции в АО «KEGOC»:** вопросы закупок, материально-технического обеспечения, таможенного сопровождения договоров, реализация неликвидных товарно-материальных ценностей, сервисное обслуживание и хозяйственное обеспечение, технического контроля и охраны труда.

- Стаж работы в отрасли 25 лет.
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.



**Темирбеков  
Болат  
Жолболдинович**

*Управляющий директор по экономике.*

**1976 года рождения,  
гражданин Республики Казахстан.**

**Образование:**

- Карагандинский государственный университет имени Е. А. Букетова – специальность «Международные экономические отношения». «Назарбаев университет» – «Деловое администрирование».

**Функции в АО «KEGOC»:** финансово-экономические вопросы, вопросы ценообразования, сотрудничества с финансовыми организациями и аудиторскими компаниями, обеспечение функционирования системы управленческой отчетности.

- Стаж работы в отрасли 19 лет.
- Акциями АО «KEGOC» и его ДО не владеет.



**Ботабеков  
Айбек  
Толубекович**



**Цель 2. Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития**

В 2016 году было проведено 27 заседаний Правления АО «KEGOC», на которых было рассмотрено 195 вопросов. Кроме вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров АО «KEGOC» и предварительно рассмотренных Правлением, Правлением приняты некоторые основные решения:

- утверждены 11 и внесены изменения в 13 внутренних документов Компании;
- утверждена Программа повышения имиджа и развития корпоративных коммуникаций АО «KEGOC» на 2017-2021 годы;
- принято решение о вступлении АО «KEGOC» в ОЮЛ «Ассоциация развития конкуренции и товарных рынков»;
- утвержден План мероприятий по инженерно-технической укреплённости и оснащению системами безопасности объектов АО «KEGOC» на 2017-2025 гг.;
- одобрена кандидатура представителя АО «KEGOC» в члены Совета Директоров Учреждения «ПУЛ РЭМ»;
- принято решение о заключении договора на покупку/продажу электроэнергии на балансирующем рынке электроэнергии Республики Казахстан с АО «Энергоинформ» на 2016-2018 гг.;
- рассмотрены отчеты о деятельности Комитета по рискам и Комитета по кадровому развитию за 2015 год, результаты оценки деятельности Комитета по рискам за 2015 год, а также утвержден План работы Комитета по рискам на 2016 год;
- приняты решения об оказании материальной помощи ветеранам ВОВ и лицам, приравненным к ним, состоящим на учете в АО «KEGOC», а также на оплату медицинского лечения работникам Компании.

В целях предварительного рассмотрения, принятия коллегиальных решений и подготовки рекомендаций Правлению АО «KEGOC» по курируемым вопросам, в Компании созданы консультативно-совещательные органы:

- Инвестиционный Комитет;
- Комитет по рискам;
- Бюджетный Комитет;
- Комитет по кадровому развитию;
- Комитет по работе с дебиторами и кредиторами;
- Комитет по работе с товарно-материальными запасами.

Порядок оплаты труда и премирования членов Правления АО «KEGOC» определен Положением о Правлении АО «KEGOC», Правилами оплаты труда и премирования руководящих работников, работников Службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря АО «KEGOC». Система оплаты труда Председателя и членов Правления включает должностной оклад и вознаграждение по итогам работы за год. Так, членам

Правления АО «KEGOC» с 01.01.2016 года по 31.12.2016 года начислена общая сумма заработной платы в размере 119,45 млн тенге.

Вознаграждение по итогам работы за год руководящим работникам АО «KEGOC» выплачивается в пределах денежных средств, предусмотренных на эти цели в бюджете АО «KEGOC», после утверждения результатов финансово-хозяйственной деятельности на основе аудированной финансовой отчетности. Основным условием для выплаты вознаграждения является наличие консолидированной итоговой прибыли за отчетный год. Вознаграждение не носит постоянный характер. При оценке деятельности руководящих работников применяются мотивационные КПД, которые разрабатываются путем каскадирования стратегических целей АО «KEGOC» в конкретные показатели по бизнес-процессам/направлениям деятельности АО «KEGOC» в виде Карт КПД. Право на получение вознаграждения по итогам работы за год имеют руководящие работники, фактически отработавшие в отчетном периоде не менее 5 (пяти) месяцев, по итогам выполнения утвержденных КПД за отчетный год. Предельные размеры вознаграждения по итогам работы за год руководящих работников не могут превышать 3-кратной годовой суммы заработной платы (должностного оклада). По результатам исполнения КПД за 2016 год, утвержденным решением Совета директоров АО «KEGOC» планируется выплата вознаграждений руководящим работникам АО «KEGOC».

**Служба внутреннего аудита**

Служба внутреннего аудита АО «KEGOC» (СВА) создана решением Совета директоров АО «KEGOC» в 2006 году. По состоянию на 31.12.2016 г. утвержденный штат СВА составляет 8 человек, вакансии отсутствуют.

Миссия СВА заключается в оказании необходимого содействия Совету директоров и Правлению АО «KEGOC» в выполнении их обязанностей по достижению стратегических целей Компании. Основная цель деятельности СВА – представление Совету директоров независимой и объективной информации, предназначенной для обеспечения эффективного управления Компанией, путем привнесения системного подхода в совершенствование систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.

В соответствии с требованиями Международных профессиональных стандартов внутреннего аудита, внешние оценки деятельности СВА должны проводиться как минимум один раз в пять лет квалифицированным и независимым оценщиком или группой оценщиков, не являющихся сотрудниками организации. Так, в 2016 году консультантами ТОО «КПИМ

Так энд Эдвайзори» проведена независимая внешняя оценка деятельности СВА, в ходе которой осуществлена оценка на соответствие деятельности СВА 97-ми международным профессиональным стандартам внутреннего аудита. По результатам проведенной оценки консультантами ТОО «КПМГ Такс энд Эдвайзори» дано заключение, что деятельность СВА «Соответствует» международным профессиональным стандартам внутреннего аудита.

В течение 2016 года деятельность СВА регламентировалась следующими документами:

- международные профессиональные стандарты внутреннего аудита;
- Положение об СВА, утвержденное Советом директоров АО «KEGOC»;
- Правила по организации внутреннего аудита в АО «KEGOC», утвержденные Советом директоров АО «KEGOC»;
- должностные инструкции работников СВА, утвержденные Председателем Комитета по аудиту;
- Годовой аудиторский план СВА на 2016 год, утвержденные Советом директоров АО «KEGOC».

Все аудиторские задания на 2016 год были запланированы с учетом миссии и основной цели деятельности СВА. При планировании внутреннего аудита применялся риск-ориентированный подход, т.е. приоритет для включения в план отдан бизнес-процессам, которые наиболее подвержены возникновению негативных событий. Планом предусмотрено выполнение 19-ти заданий, тематика которых охватила комплексные проверки филиалов Компании, финансовую отчетность, внешний аудит, закупки, управление рисками, информационные технологии, проекты и т.д. Все задания были выполнены. Помимо этого, в рамках реализации поручения Комитета по аудиту Фонда, а также инициативы СВА Фонда по проведению синергетических аудитов в компаниях Группы Фонда, СВА в 2016 году было принято участие в следующих аудиторских заданиях:

- «Статус-отчет по итогам обзора реализации Программы трансформации (ПМО)» в АО НК «КазМунай-Газ»;
- «Тестирование/оценка контролей в системе финансового учета и формирования консолидированной финансовой отчетности АО «Самрук-Энерго».

Также СВА в 2016 году, по обращению органов Компании, было выполнено дополнительное аудиторское задание «Проверка фактических значений КПД и расчетов размеров вознаграждения управленческих работников АО «KEGOC» за 2015 год».

Кроме того, в течение 2016 года СВА проведены расследования по четырем обращениям, поступившим в адрес Комитета по аудиту посредством «горячей

линии». По результатам проведенных расследований, Комитетом по аудиту были даны соответствующие рекомендации Правлению АО «KEGOC».

По результатам выполненных аудиторских заданий в 2016 году СВА представлено Компании 189 рекомендаций, из них приняты объектами аудита 172 рекомендации, не приняты 17 рекомендаций (т.е. руководителями объектов аудита принят на себя риск их неисполнения). Объектами аудита совместно с СВА разработаны планы корректирующих действий. СВА на ежеквартальной основе осуществлялся мониторинг исполнения выданных рекомендаций, по результатам которого установлено, что по состоянию на 31 декабря 2016 года Компанией из 172 принятых рекомендаций внедрено 45 рекомендаций, 127 – находятся на стадии внедрения.

#### Управление рисками и внутренний контроль

В АО «KEGOC» успешно внедрена и функционирует система управления рисками (СУР), направленная на обеспечение непрерывности и стабильности деятельности путем ограничения степени воздействия внутренних и внешних негативных факторов на деятельность АО «KEGOC». СУР АО «KEGOC» сформирована на основе общепринятых концептуальных моделей управления рисками, разработанных Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредвея – COSO ERM «Управление рисками организации. Интегрированная модель» (COSO).

В Компании ежегодно осуществляется идентификация рисков, их оценка и выработка мер по управлению рисками. Основными принципами системы управления рисками являются:

- вовлеченность руководства Компании в управление рисками;
- постоянное совершенствование системы управления рисками;
- непрерывность обучения и обмена знаниями в сфере управления рисками сотрудниками Компании;
- открытость и честность при предоставлении отчетности и эскалации рисков.

Риск-менеджмент осуществляется с участием Совета Директоров, Правления, Службы внутреннего аудита, структурных подразделений – собственников рисков, структурного подразделения, ответственного за управление рисками. Также осуществляет свою деятельность Комитет по рискам, задачей которого является подготовка рекомендаций Правлению АО «KEGOC» по вопросам управления рисками Компании. В 2016 году проведено 10 заседаний, на котором членами Комитета проанализированы реализовавшиеся риски, рассмотрены отчеты по рискам, Реестр и Карта рисков, риск-аппетит и т.д. Для управления ключевы-

**Цель 2. Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития**

ми рисками утверждаются План мероприятий по их управлению, уровни толерантности и ключевые рисковые показатели.

АО «KEGOC» осуществляет свою деятельность с учетом широкого спектра рисков, связанных с бизнесом, распределенных по категориям: стратегические риски, финансовые риски, операционные риски и правовые риски.

Существенные риски, которым АО «KEGOC» было подвержено в 2016 году:

- Риск неплатежей энергосистем ОЭС Центральной Азии за внеплановые перетоки электроэнергии и услуги по регулированию мощности. Нарушение договорных обязательств АО «Узбекэнерго» по оплате электроэнергии и услуг по регулированию мощности являются основными факторами возникновения данного риска. С целью устранения данного риска Компания ведет переписку с АО «Узбекэнерго» по вопросам своевременной оплаты и погашению задолженности за поставленную электроэнергию и услуги по регулированию мощности. Кроме этого, проводит претензионно – исковую работу по погашению задолженности АО «Узбекэнерго» по договорам за оказание услуг по регулированию мощности и внеплановую электроэнергию.
- Риск безопасности труда. В деятельности Компании персонал подвержен риску возникновения несчастных случаев на производстве, вследствие нарушения правил техники безопасности, профессиональных заболеваний, в целях снижения, которого в АО «KEGOC» проводятся обходы и осмотры, аттестация рабочих мест, техническая учеба оперативного и ремонтного персонала, противопоаварийные и противопожарные тренировки, предсменное медицинское освидетельствование, инструктажи, проверка знаний правил техники безопасности, лекции и семинары по предупреждению травматизма и несчастных случаев на производстве.
- Снижение объемов оказываемых системных услуг. Риск, возникающий вследствие снижения объема услуг по передаче электроэнергии субъектами оптового рынка электрической энергии Республики Казахстан, а также вследствие снижения транзита электрической энергии из Российской Федерации. Управление данным риском проводится путем корректировки планируемых показателей.

В Компании проводится регулярная оценка эффективности корпоративной СУР, при этом методика оценки базируется на положениях концепции COSO, наилучшей практике и подходах, принципах по управлению рисками. На регулярной основе Служба внутреннего

аудита АО «KEGOC» самостоятельно либо с привлечением внешнего эксперта проводит независимую оценку эффективности корпоративной СУР.

В 2016 году консультантами ТОО «Достык Эдвайзори» проведена независимая оценка эффективности корпоративной СУР по компонентам:

- 1.** Организация процессов управления рисками.
- 2.** Выявление рисков.
- 3.** Оценка рисков.
- 4.** Управление рисками.
- 5.** Мониторинг.

По результатам оценки уровень соответствия корпоративной СУР АО «KEGOC» лучшей мировой практике составил 74,79%.

Система внутреннего контроля АО «KEGOC» (СВК) предусматривает построение Компанией системы управления, способной быстро реагировать на риски, осуществлять контроль над основными и вспомогательными бизнес-процессами и ежедневными операциями, а также осуществлять незамедлительное информирование руководства соответствующего уровня о любых существенных недостатках и областях для улучшения. В соответствии со Стандартом «Система внутреннего контроля АО «KEGOC», разграничивается компетенция органов, входящих в СВК, в зависимости от их роли к процессам разработки, утверждения, применения и оценки эффективности СВК. Участниками СВК являются Совет директоров, Правление, Комитет по аудиту, Служба внутреннего аудита, структурные подразделения – владельцы бизнес-процессов, структурное подразделение, ответственного за управление рисками.

В 2016 году консультантами ТОО «Достык Эдвайзори» проведена независимая оценка эффективности СВК. Консультантами ТОО «Достык Эдвайзори» детально рассмотрены компоненты, на которых строится система внутреннего контроля:

- 1.** Контрольная среда.
- 2.** Оценка рисков.
- 3.** Контрольные процедуры.
- 4.** Информация и ее передача.
- 5.** Мониторинг.

По результатам оценки уровень соответствия СВК АО «KEGOC» лучшей мировой практике составил 81,62%.

**Информационная политика**

В 2016 году АО «KEGOC» продолжило реализацию информационной политики соблюдая принципы достоверного и оперативного раскрытия информации для акционеров, инвесторов и прочих стейкхолдеров. В целях реализации прав акционеров, а также обе-

спечения высокой оперативности и доступности информации, существенно значимой для пользователей АО «KEGOC» обеспечило публикацию в СМИ материалов о производственно-финансовой деятельности Компании. Также с целью информационной поддержки инвестиционной деятельности и реализации государственных программ АО «KEGOC» были организованы интервью и выступления руководства Компании в брифингах, пресс-турах, отраслевых специализированных выставках и других имиджевых мероприятиях.

В 2016 году Компанией была обновлена и актуализирована Информационная политика в части совершенствования комплексного подхода к процессу раскрытия информации в соответствии законодательством и лучшими мировыми практиками корпоративного управления. При раскрытии информации АО «KEGOC» руководствуется принципами защиты сведений, составляющих коммерческую, служебную и иную охраняемую законодательством тайну, а также сведений ограниченного распространения.

В целях формирования «инвестиционного имиджа» АО «KEGOC», а также организации конструктивного

диалога между АО «KEGOC» и экспертами рынка ценных бумаг 15 апреля 2016 г. состоялась встреча руководства АО «KEGOC» с профессиональными участниками рынка ценных бумаг, где обсуждались итоги деятельности АО «KEGOC» за 2015 год. Также, 4 октября 2016 г. на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) состоялась «День эмитента», посвященный АО «KEGOC», на котором были обсуждены результаты операционной и финансовой деятельности АО «KEGOC» за первое полугодие 2016 года.

Для комплексной оценки имиджа АО «KEGOC» среди стейкхолдеров, а также оценки информационной прозрачности и выявления эффективности процессов раскрытия информации в 2016 году независимой стороной был проведен репутационный аудит. Репутационная оценка Компании по сравнению с 2015 годом выросла на 0,3% и составила 6,7 рейтинговых пункта, показав рост по всем основным параметрам оценки. Результаты исследования свидетельствуют об улучшении имиджа Компании как среди персонала, так и внешних экспертов и населения Республики Казахстан и их благоприятном восприятии деятельности АО «KEGOC».





Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC» в 2016 году

№ положения Кодекса	Принципы Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC»	Соблюдается/ Не соблюдается/ Частично соблюдается	Информация о соблюдении/ не соблюдении положений Кодекса
<b>Глава 1. Правительство как акционер Фонда</b>			
1	Основная стратегическая задача Компании – это рост долгосрочной стоимости и устойчивое развитие, что отражается в стратегии развития Компании. Все принимаемые решения и действия должны соответствовать стратегии развития.  Организации осуществляют свою деятельность в рамках своей основной (профильной) деятельности. Осуществление новых видов деятельности допускается при условии, что на данном рынке отсутствует конкуренция или участие Компании будет способствовать развитию малого и среднего бизнеса.	<i>Соблюдается</i>	Совет директоров в 2016 году утвердил изменения в Долгосрочную стратегию развития АО «KEGOC» на период до 2025 года, стратегическими целями которой являются: обеспечение надежного функционирования ЕЭС Казахстана; обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития; устойчивое развитие. Все принимаемые решения и действия соответствуют Стратегии, в которую включены направления деятельности: инвестиционная, инновационная, технологическое, социальное. В целях мониторинга реализации Стратегии, Совет директоров и Правление Компании проводят стратегические сессии, в ходе которых обсуждаются основные направления деятельности, задачи, проблемные вопросы, риски, корректирующие меры. Инвестиционная деятельность Компании осуществляется в рамках реализации Стратегии. В 2016 году Компания осуществляла свою деятельность в соответствии с Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» и Правилами представления и рассмотрения ходатайств о даче согласия на осуществление субъектами естественных монополий иной деятельности, утвержденными приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий от 19 июля 2013 года 216-ОД.
5	Правительство предоставляет Компании полную операционную самостоятельность и не допускает вмешательства со стороны Правительства и государственных органов в оперативную (текущую) и инвестиционную деятельность за исключением случаев, предусмотренных законами, актами и поручениями Президента Республики Казахстан. Органы Компании полностью самостоятельны и независимы при принятии решений и осуществлении любых действий в пределах своей компетенции.	<i>Соблюдается</i>	В 2016 году фактов прямого вмешательства в оперативную деятельность Компании со стороны Правительства и государственных органов не было. Все решения по стратегическим вопросам и вопросам операционной деятельности принимались Советом директоров и Правлением самостоятельно, учитывая при этом государственные программные и нормативные документы.
8	Инвестиционная деятельность Компании осуществляется на рыночных принципах в соответствии со Стратегией и направлена на прирост стоимости и оптимальную структуру активов. Случаи реализации Компанией низкорентабельных и социально-значимых проектов должны раскрываться в годовом отчете Компании с указанием источников финансирования таких проектов.	<i>Соблюдается</i>	Стратегия развития АО «KEGOC», утвержденная Советом директоров, содержит портфель инвестиционных проектов, реализуемых для выполнения миссии Компании в экономике Государства. Информация об инвестиционной деятельности Компании подробно излагается в Годовых отчетах.
14	Компания должна придерживаться высоких этических стандартов и внедрять необходимые процедуры для обеспечения постоянного применения этих стандартов всеми работниками и партнерами Компании. Уведомления о предполагаемых нарушениях должны направляться напрямую СВА или Совету директоров. Исполнительный орган и все его структурные подразделения, включая службу безопасности, не должны препятствовать передаче уведомлений о предполагаемых нарушениях СВА или Совету директоров.	<i>Частично соблюдается</i>	Компания (должностные лица и работники) придерживается высоких этических стандартов, соблюдается утвержденный Советом директоров Кодекс деловой этики. Все члены Совета директоров, Правления, а также работники Компании ознакомлены с положениями Кодекса деловой этики. Совет директоров обеспечил наличие механизма для сбора и конфиденциального рассмотрения сведений о нарушении политик Компании путем организации «горячей линии» при Комитете по аудиту. Посредством реквизитов, опубликованных на сайте Компании, стейкхолдеры могут уведомлять через СВА Комитет по аудиту о предполагаемых нарушениях законодательства и др. При этом конфиденциальность обратившихся сохраняется. Кроме того, в Компании создан институт омбудсмена, к которому стейкхолдеры могут обращаться по поводу нарушения Кодекса деловой этики. Совет директоров периодически получает отчеты о поступивших сообщениях (жалобах), о принятых действиях и т.д. Для обеспечения единого подхода через СВА к системе конфиденциального информирования в 2017 году планируется внедрить единую политику конфиденциального информирования и ее реализацию в Компании и ее ДО.
<b>Глава 2. Взаимодействие Фонда и организаций. Роль Фонда как национального управляющего холдинга</b>			
1	Система корпоративного управления в Компании обеспечивает надлежащее управление и контроль за их деятельностью и направлена на рост долгосрочной стоимости и устойчивое развитие.	<i>Соблюдается</i>	Крупный акционер направляет Председателю Совета директоров АО «KEGOC» письма-ожидания, которые доводятся до Совета директоров. В соответствии с Уставом Компании, Совет директоров определяет направления деятельности Компании, утверждает Стратегию развития и среднесрочный план развития на 5 лет, в том числе для реализации ожиданий крупного акционера. Так, в декабре 2016 года Советом директоров была актуализирована Долгосрочная стратегия развития АО «KEGOC» до 2025 года. Стратегия разработана с учетом государственных планов и программ, а также с учетом Стратегии развития АО «Самрук-Қазына» и письма-ожидания акционера. Стратегией развития АО «KEGOC» определены стратегические цели: «Обеспечение надежного функционирования ЕЭС Казахстана», «Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития» и «Устойчивое развитие». Правление обеспечивает реализацию Стратегии, планов развития и достижение утвержденных стратегических КПД, периодически отчитываясь перед Советом директоров.

Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC» в 2016 году (продолжение)

№ положения Кодекса	Принципы Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC»	Соблюдается/ Не соблюдается/ Частично соблюдается	Информация о соблюдении/ не соблюдении положений Кодекса
<b>Глава 2. Взаимодействие Фонда и организаций. Роль Фонда как национального управляющего холдинга</b>			
2	Система корпоративного управления Компании представляет собой совокупность процессов, обеспечивающих управление и контроль за деятельностью Компании, а также систему взаимоотношений между исполнительным органом, Советом директоров, акционерами и заинтересованными сторонами. Компетенции органов и порядок принятия решений должны быть четко определены и закреплены в Уставе.	<i>Соблюдается</i>	В Компании система корпоративного управления обеспечивает: 1. соблюдение иерархии порядка рассмотрения вопросов и принятия решений – все вопросы, выносимые на рассмотрение Советом директоров, тщательно рассматриваются соответствующими специализированными Комитетами Совета директоров; 2. четкое разграничение полномочий и ответственности между Советом директоров, Правлением, должностными лицами и работниками: компетенции, полномочия и ответственность органов определены Уставом, Положениями об ОСА, Совета директоров и Правлении; приказом Председателя Правления «О распределении обязанностей и полномочий» четко разграничены зоны ответственности членов Правления АО «KEGOC»; структурные подразделения Компании, включая филиалы, осуществляют свою деятельность на основании Положений о подразделениях; на каждую должность разработаны должностные инструкции. 3. Совет директоров и Правление своевременно и качественно принимают решения; 4. соответствие законодательству и внутренним документам Совета директоров и Правления.
4	Фонд участвует в управлении компаниями посредством реализации функций акционера, а также через Совет директоров, в порядке, определенном Уставами компаний и настоящим Кодексом. Фонд ежегодно направляет председателю Совета директоров и представителям Фонда в Совете директоров компании ожидания акционера на предстоящий финансовый год. Советы директоров компаний обладают полной самостоятельностью в принятии решений в рамках своей компетенции, установленной уставом Компании. Позиция Фонда по отдельным вопросам доводится через представителей Фонда в Совете директоров Компании.	<i>Соблюдается</i>	АО «Самрук-Қазына», являясь крупным акционером Компании, участвует в управлении Компанией посредством направления писем-ожиданий крупного акционера, через участие в Советах директоров своих представителей. Так, в 2016 году, крупный акционер направил Председателю Совета директоров АО «KEGOC» письмо-ожидание на среднесрочный период, на основании которого, разработан План развития. В Совете директоров состоят три представителя крупного акционера, наличие четырех независимых директоров обеспечивает принятие взвешенных самостоятельных решений.
6	Распределение чистого дохода в пользу Фонда как акционера осуществляется в форме дивидендов на основе формализованной и прозрачной дивидендной политики.	<i>Соблюдается</i>	В Компании утверждено Положение о дивидендной политике – документ, в котором формализованы максимально прозрачные процедуры определения и выплаты дивидендов. Других перераспределений, кроме как дивиденды акционерам, не предусмотрены. Так, в 2016 по итогам 1 квартала АО «KEGOC» было выплачено 40% дивидендов от чистого дохода, в том числе и крупному акционеру.
7	Управление Компанией осуществляется органами Компании в соответствии с компетенциями и порядком, определенным Уставом.	<i>Соблюдается</i>	Органами Компании являются: Высший орган – Общее собрание акционеров, Орган управления – Совет директоров, коллегиальный исполнительный орган – Правление. Компетенция каждого органа и Председателей Совета директоров и Правления определена Уставом АО «KEGOC», а также соответствующими положениями. Отсутствует дублирование функций органов Компании.
8	Компания и ее должностные лица несут ответственность за рост долгосрочной стоимости и устойчивое развитие Компании соответственно, и принимаемые решения и действия/бездействие в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан и внутренними документами. Основным элементом оценки эффективности деятельности Компании, исполнительного органа является система КПД. Фонд через своих представителей в Совете директоров направляет Компании свои ожидания по КПД. Перечень и целевые значения КПД Компании утверждаются Советом директоров Компании. В целях достижения КПД Компания разрабатывают соответствующие планы развития. На ежегодной основе осуществляется оценка достижения КПД Компании по сравнению с утвержденным планом развития. Данная оценка влияет на вознаграждение руководителя и членов исполнительных органов, принимается во внимание при их переизбрании, а также может явиться основанием для их отстранения от занимаемой должности досрочно.	<i>Соблюдается</i>	Стратегией развития Компании определены стратегические цели, в том числе «Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития» и «Устойчивое развитие», а также индикаторы их достижения. Для реализации Стратегии разработан среднесрочный План развития, обеспечивающая эффективную реализацию Стратегии. Оценка деятельности членов Правления АО «KEGOC» осуществляется с применением мотивационных КПД, ответственность за выполнение которых, закрепляется решением Совета директоров за конкретной должностной позицией руководящего работника, способствуют достижению целевых показателей деятельности Компании, характеризующих эффективность ее финансово-хозяйственной деятельности, и степень достижения стратегических целей. Значения показателей влияют на вознаграждение членов Правления, принимаются во внимание при их переизбрании, а также могут явиться основанием для их отстранения от занимаемой должности досрочно.
9	Совет директоров холдинговой компании должен обеспечить эффективность управления, рост долгосрочной стоимости и устойчивое развитие во всех юридических лицах, входящих в ее группу. Результатами эффективного управления в группе холдинговой компании должны стать повышение операционной эффективности, улучшение качества отчетности, улучшенные стандарты корпоративной культуры и этики, большая открытость и прозрачность, снижение рисков, надлежащая система внутреннего контроля.	<i>Соблюдается</i>	В соответствии с Уставом Совет директоров АО «KEGOC» принимает решения по вопросам деятельности, утверждает документы, регулирующие вопросы управления активами, вырабатывает политики в отношении назначения должностных лиц в ДО. В Компании утвержден Регламент по взаимодействию по вопросам обеспечения деятельности представителей АО «KEGOC» в Советах директоров дочерних и зависимых организаций. Уставами ДО разграничены полномочия и компетенции органов ДО. АО «KEGOC», являясь единственным акционером/учредителем ДО, определяет единые политики в основных областях деятельности для всей Группы. ДО АО «KEGOC», являясь самостоятельными организациями, могут разрабатывать свои ВНД в целях дополнений/детализации (в области планирования, управления рисками и т.д.).

Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «КЕГОС» в 2016 году (продолжение)

№ положения Кодекса	Принципы Кодекса корпоративного управления АО «КЕГОС»	Соблюдается/ Не соблюдается/ Частично соблюдается	Информация о соблюдении/ не соблюдении положений Кодекса
<b>Глава 3. Устойчивое развитие</b>			
1	Компания осознает важность своего влияния на экономику, экологию и общество и, стремясь к росту долгосрочной стоимости, должны обеспечивать свое устойчивое развитие в долгосрочном периоде, соблюдая баланс интересов заинтересованных сторон. Подход ответственного, продуманного и рационального взаимодействия с заинтересованными сторонами будет способствовать устойчивому развитию Компании.	Соблюдается	Стратегией развития АО «КЕГОС» определены стратегические цели, в числе которых «Обеспечение устойчивого финансового положения Компании и денежных потоков для акционеров и развития» и «Устойчивое развитие», включающие задачи по росту долгосрочной стоимости Компании, охране окружающей среды, безопасности труда, управлению персоналом, а также определены КПД в данных направлениях. Комплексный план по реализации Стратегии включает в себя мероприятия, направленные на достижение данных целей и значений, запланированных КПД. В Компании утверждены Реестр и Карта рисков на 2016 год в которых предусмотрены предупредительные и реактивные мероприятия для недопущения реализации рисков по трем данным направлениям. Советом директоров утверждено Руководство по системе управления в области устойчивого развития, в соответствии с которым Совет директоров АО «КЕГОС» определяет, пересматривает и утверждает общие принципы деятельности АО «КЕГОС» и его ДО в области устойчивого развития, обеспечивает формирование надлежащей системы в области Устойчивого развития и ее внедрение.
2	Компания должна стремиться к росту долгосрочной стоимости, обеспечивая при этом свое устойчивое развитие, и соблюдать баланс интересов заинтересованных сторон. Деятельность в области устойчивого развития должна соответствовать лучшим международным стандартам.	Соблюдается	Правление АО «КЕГОС» обеспечивает реализацию целей, задач и достижение индикаторов в области устойчивого развития, определенных Советом директоров АО «КЕГОС». Все работники и должностные лица на всех уровнях вносят вклад в Устойчивое развитие. Правление АО «КЕГОС», в рамках деятельности Координационного совета по вопросам устойчивого развития и ИСМ, обеспечивает тщательный, глубокий и продуманный анализ внутренней и внешней ситуации по трем составляющим: экономической, экологической и социальной, на основе которого обеспечивает формирование соответствующих планов, программ для реализации целей, задач и достижения индикаторов, определенных Советом директоров АО «КЕГОС».
3	Компания должна обеспечить согласованность своих экономических, экологических и социальных целей для устойчивого развития в долгосрочном периоде, которое включает, в том числе, рост долгосрочной стоимости для акционеров и инвесторов. Устойчивое развитие в Компании состоит из трех составляющих: экономической, экологической и социальной. Компания должна проводить анализ своей деятельности и рисков по трем данным аспектам, а также стремиться не допускать или снижать негативное воздействие результатов своей деятельности на заинтересованные стороны.	Соблюдается	Данное Руководство распространяется на ДО Компании. Положения данного документа ежеквартально (в виде специально разработанного методического пособия) направляются для ознакомления/напоминания членам Совета директоров и всем работникам Компании.
4	Принципами в области устойчивого развития являются открытость, подотчетность, прозрачность, этическое поведение, уважение интересов заинтересованных сторон, законность, соблюдение прав человека, нетерпимость к коррупции, недопустимость конфликта интересов, личный пример.	Соблюдается	
5	В Компании должна быть выстроена система управления в области устойчивого развития, которая включает, но не ограничивается, следующими элементами: 1. приверженность принципам устойчивого развития на уровне Совета директоров, исполнительного органа и работников; 2. анализ внутренней и внешней ситуации по трем составляющим (экономика, экология, социальные вопросы); 3. определение рисков в области устойчивого развития в социальной, экономической и экологической сферах; 4. построение карты заинтересованных сторон; 5. определение целей и КПД в области устойчивого развития, разработка плана мероприятий и определение ответственных лиц; 6. интеграция устойчивого развития в ключевые процессы, включая управление рисками, планирование, управление человеческими ресурсами, инвестиции, отчетность, операционная деятельность и другие, а также в стратегию развития и процессы принятия решений; 7. повышение квалификации должностных лиц и работников в области устойчивого развития; 8. регулярный мониторинг и оценка мероприятий в области устойчивого развития, оценка достижения целей и КПД, принятие корректирующих мер, внедрение культуры постоянных улучшений. Совет директоров и исполнительный орган Компании должны обеспечить формирование надлежащей системы в области устойчивого развития и ее внедрение. Все работники и должностные лица на всех уровнях вносят вклад в устойчивое развитие. Холдинговые компании отвечают за внедрение принципов устойчивого развития во всей группе.	Соблюдается	

Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC» в 2016 году (продолжение)

№ положения Кодекса	Принципы Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC»	Соблюдается/ Не соблюдается/ Частично соблюдается	Информация о соблюдении/ не соблюдении положений Кодекса
<b>Глава 3. Устойчивое развитие</b>			
6	Компания ежегодно публикует отчетность в области устойчивого развития в целях обеспечения ясности и прозрачности своей деятельности для заинтересованных сторон, с учетом обеспечения защиты информации, составляющей служебную, коммерческую и иную охраняемую законом тайну. Отчетность в области устойчивого развития утверждается Советом директоров.	Соблюдается	Для обеспечения прозрачности своей деятельности в области устойчивого развития для заинтересованных сторон АО «KEGOC» с 2009 года ежегодно разрабатывает и публикует отчет в области устойчивого развития (далее – Отчет). При разработке Отчета обеспечивается защита информации, составляющей служебную, коммерческую и иную, охраняемую законом, тайну. Отчет представляет собой консолидированную информацию по устойчивому развитию АО «KEGOC». При подготовке отчета по устойчивому развитию АО «KEGOC» руководствуется общепринятыми международными стандартами: Международный стандарт интегрированной отчетности (IIRC), Стандарты по отчетности в области устойчивого развития Global Reporting Initiative (GRI); стандарты серии AA1000. С 2011 года Отчет заверяется независимыми аудиторами на соответствие стандартам. Отчет утверждается Советом директоров и доводится до сведения заинтересованных сторон посредством размещения на корпоративном интернет-ресурсе и предоставления на бумажном и электронном носителях. Отчет АО «KEGOC» об устойчивом развитии за 2015 год утвержден Советом директоров АО «KEGOC».
7	Компания должна стремиться поощрять и способствовать применению принципов устойчивого развития партнерами.	Соблюдается	В 2016 году в типовые договора с поставщиками товаров, работ и услуг включены требования соблюдения законодательства в сфере экологии, безопасности труда, охраны здоровья, трудовых отношений, а также антикоррупционного законодательства. Кроме того, включены требования соблюдать внутренние правила Компании по безопасности труда, охраны здоровья, пожарной безопасности и охраны окружающей среды при работах и въезде на территорию объектов АО «KEGOC».
<b>Глава 4. Права акционеров и справедливое отношение к акционерам</b>			
1	Соблюдение прав акционеров является ключевым условием для привлечения инвестиций в Компанию. Компания должна обеспечить реализацию прав акционеров. При наличии в организации нескольких акционеров, должно быть обеспечено справедливое отношение к каждому из них.	Соблюдается	Корпоративное управление в Компании выстроено таким образом, чтобы обеспечить равные права и справедливое отношение ко всем акционерам. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, акционеры имеют право участвовать в ОСА и голосовать лично или через своего представителя по доверенности. Также, акционеры имеют право: получать дивиденды в размерах и сроки, определяемые решением Общего собрания акционеров; получать выписки от Регистратора Компании или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги; участвовать в определении количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрании его членов и прекращении их полномочий, определении размера и условий выплаты вознаграждения; в установленном порядке вносить предложения в повестку дня Общего собрания акционеров, а также требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров; предлагать Общему собранию акционеров Компании кандидатуры для избрания в Совет директоров Компании; оспаривать в судебном порядке принятые органами Компании решения; обращаться в Компанию с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течении 30 дней; на часть имущества при ликвидации Компании; при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Компании обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных статьями 63 и 74 Закона «Об акционерных обществах», с требованием о возмещении Компании должностными лицами причиненных убытков и возврате Компании должностными лицами и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность; преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Компании, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законом, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами; получать по своему требованию копии документов, предусмотренных законодательством; требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров; предлагать Совету директоров Компании включение дополнительных вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров; требовать созыва заседания Совета директоров; требовать проведения аудиторской организацией аудита Компании за свой счет.
2	Права, обязанности и компетенции акционеров определяются действующему законодательству, учредительным документам и закрепляются в них. Права акционеров включают, но не ограничиваются своевременным получением информации, достаточной для принятия решения, в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами организации в области раскрытия информации; участием на общем собрании акционеров и голосованием по вопросам своей компетенции; участием в определении количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрании его членов и прекращении их полномочий, а также определении размера и условий выплаты вознаграждения; получением дивидендов в размерах и сроки, определяемые решением общего собрания акционеров на основе ясной и прозрачной дивидендной политики.	Соблюдается	В 2016 году жалоб и обращений по поводу несоблюдения прав акционеров не поступало.
3	В случае наличия в организации нескольких акционеров, включая миноритарных акционеров, система корпоративного управления должна обеспечить справедливое отношение ко всем акционерам и реализацию их прав, что должно быть закреплено в уставе организации.	Соблюдается	



Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «КЕГОС» в 2016 году (продолжение)

№ положения Кодекса	Принципы Кодекса корпоративного управления АО «КЕГОС»	Соблюдается/ Не соблюдается/ Частично соблюдается	Информация о соблюдении/ не соблюдении положений Кодекса
<b>Глава 5. Эффективность Совета директоров и исполнительного органа</b>			
1	<p>Совет директоров является органом управления, подотчетным общему собранию акционеров, обеспечивающим стратегическое руководство организацией и контроль за деятельностью исполнительного органа. Совет директоров обеспечивает внедрение всех положений настоящего Кодекса. Исполнительный орган подотчетен Совету директоров, осуществляет руководство ежедневной деятельностью организации и обеспечивает ее соответствие стратегии, плану развития и решениям, принятым общим собранием акционеров и Советом директоров. Совет директоров и исполнительный орган должны взаимодействовать в духе сотрудничества, действовать в интересах организации и принимать решения на основе принципов устойчивого развития и справедливого отношения ко всем акционерам. Совет директоров и исполнительный орган должны обеспечить рост долгосрочной стоимости и устойчивое развитие Компании.</p>	Частично соблюдается	<p>В соответствии с Уставом и Положением о Совете директоров, Совет директоров является органом управления, подотчетным общему собранию акционеров, обеспечивающим стратегическое руководство организацией. Правление подотчетно Совету директоров, осуществляет руководство ежедневной деятельностью и обеспечивает реализацию стратегии, плана развития и решений, принятых общим собранием акционеров и Советом директоров. Совет директоров и Правление взаимодействуют в духе сотрудничества, действуют в интересах организации и принимают решения на основе принципов устойчивого развития и справедливого отношения ко всем акционерам. См. выше. В 2016 году в Компании не были формализованы правила отбора членов Совета директоров. Проект указанного документа разработан, одобрен Советом директоров и во 2 квартале 2017 года ожидается вынесение его на рассмотрение ОСА.</p>
2	<p>Совет директоров должен быть наделен полномочиями, достаточными для управления организацией и контроля за деятельностью исполнительного органа. Совет директоров выполняет свои функции согласно уставу и уделяет особое внимание следующим вопросам:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. определение стратегии развития (направления и результаты);</li> <li>2. постановка и мониторинг ключевых показателей деятельности плана развития;</li> <li>3. организация и надзор за эффективным функционированием системы управления рисками и внутреннего контроля;</li> <li>4. утверждение и мониторинг эффективной реализации крупных инвестиционных проектов и других ключевых стратегических проектов в рамках компетенции Совета директоров;</li> <li>5. избрание, вознаграждение, планирование преемственности и надзор за деятельностью руководителя и членов исполнительного органа;</li> <li>6. корпоративное управление и этика;</li> <li>7. соблюдение в организации положений Кодекса и корпоративных стандартов Фонда в области деловой этики (Кодекса деловой этики).</li> </ol>	Частично соблюдается	<p>В соответствии с Уставом АО «КЕГОС», к исключительной компетенции Совета директоров относятся:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. определение приоритетных направлений деятельности, а также утверждение стратегии развития и мониторинг ее реализации;</li> <li>2. утверждение Плана развития, а также изменений и дополнений к нему;</li> <li>3. мониторинг исполнения ключевых показателей деятельности Плана развития, рассмотрение ежеквартальных отчетов Плана развития;</li> <li>4. утверждение и мониторинг эффективной реализации крупных инвестиционных проектов и других ключевых стратегических проектов в рамках компетенции Совета директоров;</li> <li>12. определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание Председателя Правления и членов Правления, а также досрочное прекращение их полномочий;</li> <li>13. утверждение правил оплаты труда и премирования, схемы должностных окладов, а также определение размеров должностных окладов Председателя Правления, членов Правления</li> <li>27. обеспечение соблюдения и оценка эффективности системы управления рисками и утверждение документов, регулирующих систему управления рисками, в том числе, но не ограничиваясь, Политики управления рисками, Правил установления лимитов по рискам;</li> <li>28. утверждение ежеквартальных отчетов по рискам;</li> <li>29. утверждение реестра и карты рисков;</li> <li>30. утверждение риск-аппетита, уровней толерантности в отношении каждого ключевого риска;</li> <li>62. осуществление контроля за эффективностью практики корпоративного управления;</li> <li>65. утверждение кодекса деловой этики.</li> </ol> <p>В 2016 году, в соответствии с новым Кодексом Компании были внесены изменения и дополнения в Положение о Совете директоров, в части выполнения членами Совета директоров своих функциональных обязанностей и в своей деятельности придерживаться следующих принципов: действовать в пределах своих полномочий; уделять достаточно времени для участия на заседаниях Совета директоров, его комитетов и подготовки к ним; способствовать росту долгосрочной стоимости и Устойчивого развития; поддерживать высокие стандарты деловой этики; не допускать конфликта интересов. Компетенция Совета директоров дополнена следующими функциями: утверждение и мониторинг эффективной реализации крупных инвестиционных проектов и других ключевых стратегических проектов; планирование преемственности членов Правления; контроль за соблюдением в Компании положений Кодекса и корпоративных стандартов в области деловой этики (Кодекса деловой этики); утверждение программы введения в должность для вновь избранных членов Совета директоров и программы профессионального развития для каждого члена Совета директоров. В целях тщательного предварительного рассмотрения вопросов устойчивого развития, касающихся экологии и безопасности труда, в 2016 году Советом директоров создан Комитет по безопасности и охране труда, окружающей среды. Совет директоров планирует пересмотреть Кодекс деловой этики на соответствие Кодексу корпоративного управления и с учетом изменений в законодательстве и во внешней среде.</p>

Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC» в 2016 году (продолжение)

№ положения Кодекса	Принципы Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC»	Соблюдается/ Не соблюдается/ Частично соблюдается	Информация о соблюдении/ не соблюдении положений Кодекса
<b>Глава 5. Эффективность Совета директоров и исполнительного органа</b>			
3	Члены Совета директоров должны надлежащим образом выполнять свои обязанности и обеспечить рост долгосрочной стоимости и устойчивое развитие организации. Совет директоров организации подотчетен акционерам. Данная подотчетность реализуется через механизм общего собрания акционеров.	Соблюдается	Согласно Положению о Совете директоров решения Общего собрания акционеров, принятые в рамках его компетенции, являются для Совета директоров обязательными. Совет директоров ежегодно отчитывается о своей деятельности перед Общим собранием акционеров, путем представления отчета о проделанной работе по итогам прошедшего года, а также путем предоставления Годового отчета Компании за прошедший год. В годовом отчете Совета директоров о проделанной работе, представляемом на утверждение Общему собранию акционеров, в составе годового отчета, указывается информация: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. о составе Совета директоров, критериях отбора независимых директоров, Председателя Правления и членов комитетов;</li> <li>2. о каждом директоре;</li> <li>3. о количестве заседаний Совета директоров и его комитетов, а также посещениях каждым директором заседаний;</li> <li>4. отчет о работе комитетов по выполнению ими функций;</li> <li>5. рассмотрение информации о работе Совета директоров;</li> <li>6. оценка позиции Компании и перспектив его развития;</li> <li>7. процесс проведения оценки деятельности Совета директоров;</li> <li>8. принятые меры по учету Советом директоров мнений Общего собрания акционеров в отношении Компании.</li> </ol>
4	В Совете директоров и его комитетах должен соблюдаться баланс навыков, опыта и знаний, обеспечивающий принятие независимых, объективных и эффективных решений в интересах организации и с учетом справедливого отношения ко всем акционерам и принципов устойчивого развития.	Соблюдается	Совет директоров сформирован в количестве восьми членов, из которых четыре – независимые директора: А. Спицын, Л. Сутера, Д. Фаш, Я. Биалек. Независимые директора являются специалистами в области финансов, бухгалтерского учета, аудита, инженерии, стратегического управления, энергетики. Также, в 2016 году избраны два директора: С. Тиесов, Ж. Егимбаева – представители крупного акционера, обладающие глубокими знаниями в сфере права, инженерии, энергетики, имеющие опыт в производственной сфере. Количество НД составляет 50% и обеспечено разнообразие по гендерному составу. Председателем Совета директоров является К. Бектемиров, обладающий безупречной репутацией, имеющий навыки и опыт в управлении, в отрасли, эффективно управляющий Советом директоров (по мнению членов Совета директоров по результатам оценок деятельности Совета директоров).
5	В составе Совета директоров необходимо обеспечить разнообразие по опыту, личностным характеристикам и гендерному составу. В состав Совета директоров должны входить независимые директора, в количестве достаточном для обеспечения независимости принимаемых решений и справедливого отношения ко всем акционерам. Рекомендуемое количество независимых директоров в составе Совета директоров Компании составляет до пятидесяти процентов от общего количества членов Совета директоров.	Соблюдается	

Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC» в 2016 году (продолжение)

№ положения Кодекса	Принципы Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC»	Соблюдается/ Не соблюдается/ Частично соблюдается	Информация о соблюдении/ не соблюдении положений Кодекса
<b>Глава 5. Эффективность Совета директоров и исполнительного органа</b>			
6	<p>Общее собрание акционеров избирает членов Совета директоров на основе ясных и прозрачных процедур с учетом компетенций, навыков, достижений, деловой репутации и профессионального опыта кандидатов. При переизбрании отдельных членов Совета директоров или его полного состава на новый срок во внимание принимаются их вклад в эффективность деятельности Совета директоров организации.</p> <p>В организациях с несколькими акционерами процесс избрания членов Совета директоров и председателя Совета директоров осуществляется в порядке, определенном Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и уставом организации. В указанных организациях рекомендуется вовлечение Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров организации в определение состава, необходимых навыков и компетенций в Совет директоров и кандидатов в состав Совета директоров.</p> <p>Не допускается участие членов Правительства, должностных лиц государственных органов в составе Совета директоров организации.</p> <p>Срок полномочий членов Совета директоров совпадает со сроком полномочий всего Совета директоров и истекает на момент принятия общим собранием акционеров решения по избранию нового состава Совета директоров. Члены Совета директоров избираются на срок до трех лет, в последующем, при условии удовлетворительных результатов деятельности, может быть переизбраны еще на срок до трех лет. Любой срок избрания в состав Совета директоров на срок больше шести лет подряд (например, два трехлетних срока) подлежит особому рассмотрению с учетом необходимости качественного обновления состава Совета директоров.</p> <p>Независимый директор не может избираться в Совет директоров более девяти лет подряд. В исключительных случаях допускается избрание на срок более девяти лет, избрание независимого директора в Совет директоров должно происходить ежегодно с подробным разъяснением необходимости избрания данного члена Совета директоров и влияния данного фактора на независимость принятия решений.</p> <p>Ни одно лицо не должно участвовать в принятии решений, связанных с собственным назначением, избранием и переизбранием.</p>	Соблюдается	<p>В соответствии с Положением об ОСА, ОСА избирает членов Совета директоров, утверждает квалификационные критерии, предъявляемые к членам Совета директоров АО «KEGOC» и критерии независимости, на основе навыков, достижений, деловой репутации и профессионального опыта кандидатов. Членом Совета директоров может быть только физическое лицо.</p> <p>Перед формированием списка кандидатур в члены Совета директоров, Комитет по назначениям и вознаграждениям рассматривает материалы по кандидатам. Совет директоров направляет кандидатуры в члены Совета директоров Общему собранию акционеров с описанием биографии, оценками и рекомендациями Комитета в отношении кандидатов, предложенных для избрания в Совет директоров Компании.</p> <p>В соответствии с Положением о Совете директоров, члены избираются на срок не более 3 (трех) лет, в последующем, при условии удовлетворительных результатов деятельности, может быть переизбраны еще на срок до 3 (трех) лет. Любой срок избрания в состав Совета директоров на срок больше 6 (шести) лет подряд (например, 2 (два) трехлетних срока) подлежит особому рассмотрению с учетом необходимости качественного обновления состава Совета директоров.</p> <p>Независимый директор не может избираться в состав Совета директоров более 9 (девяти) лет подряд. В исключительных случаях допускается избрание на срок более 9 (девяти) лет. Срок полномочий членов Совета директоров совпадает со сроком полномочий всего Совета директоров.</p> <p>Ни одно лицо не участвует в принятии решений, связанных с собственным назначением, избранием и переизбранием.</p> <p>Так, в 2016 году ОСА по предложению Совета директоров АО «KEGOC» в состав Совета директоров введены два директора, после предварительного изучения кандидатов Комитетом по назначениям и вознаграждениям и предварительного одобрения кандидатур Советом директоров.</p> <p>Срок полномочий Совета директоров и членов Совета директоров совпадает, составляет три года и заканчивается в апреле 2018 года.</p> <p>В составе Совета директоров АО «KEGOC» отсутствуют представители Правительства и государственных органов.</p>
7	<p>Совет директоров утверждает программу введения в должность для вновь избранных членов Совета директоров и программу профессионального развития для каждого члена Совета директоров. Корпоративный секретарь обеспечивает реализацию данных программ.</p>	Соблюдается	<p>В АО «KEGOC» действует Программа введения в должность для вновь избранных членов Совета директоров. Кроме того, в целях внедрения механизма мониторинга исполнения данной программы, в 2016 году она была актуализирована в части формализации данной процедуры. Корпоративным секретарем АО «KEGOC» обеспечено прохождение Программы введения в должность избранными в 2016 году новыми членами Совета директоров.</p> <p>В АО «KEGOC» действует Политика по повышению квалификации членов Совета директоров АО «KEGOC» и привлечению внешних экспертов членами Совета директоров АО «KEGOC», в соответствии с которыми и по результатам оценки деятельности Совета директоров, разрабатываются планы развития (обучения) на предстоящий год. Так, в 2016 году была утверждена программа профессионального развития для каждого члена Совета директоров.</p>

Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC» в 2016 году (продолжение)

№ положения Кодекса	Принципы Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC»	Соблюдается/ Не соблюдается/ Частично соблюдается	Информация о соблюдении/ не соблюдении положений Кодекса
<b>Глава 5. Эффективность Совета директоров и исполнительного органа</b>			
8	Председатель Совета директоров отвечает за общее руководство Советом директоров, обеспечивает полную и эффективную реализацию Советом директоров его основных функций и построение конструктивного диалога между членами Совета директоров, крупными акционерами и исполнительным органом.	<i>Соблюдается</i>	В соответствии с Положением о Совете директоров, Председатель Совета директоров отвечает за общее руководство Советом директоров, обеспечивает полную и эффективную реализацию Советом директоров его основных функций и построение конструктивного диалога между членами Совета директоров, акционерами и Правлением. Председатель Совета директоров: <ul style="list-style-type: none"> <li>несет ответственность за руководство Советом директоров, обеспечивает его эффективную деятельность по всем аспектам сферы его ответственности, обеспечивает эффективную связь с акционерами;</li> <li>несет ответственность за обеспечение соответствующего диалога с акционерами;</li> <li>обеспечивает эффективный вклад членов Совета директоров в деятельность Совета директоров, и конструктивные отношения между членами Совета директоров и Правлением;</li> <li>обеспечивает эффективное взаимодействие с акционерами, а также доведение точки зрения акционеров Компании до Совета директоров в целом.</li> </ul> По результатам независимой оценки Совета директоров, проведенной в 2016 году привлеченной независимой аудиторской компанией, были сделаны выводы, что Председатель Совета директоров: <ul style="list-style-type: none"> <li>является опытным лицом, имеющим большой опыт в энергетической отрасли;</li> <li>обладает профессиональным и личным авторитетом, что позволяет легко координировать работу членов Совета директоров;</li> <li>обеспечивает необходимый уровень взаимодействия с акционерами, в том числе с основным акционером.</li> </ul>
9	Роль и функции председателя Совета директоров и руководителя исполнительного органа должны быть четко разграничены и закреплены в Уставе организации, положениях о Совете директоров и исполнительном органе.	<i>Соблюдается</i>	Роль и функции председателя Совета директоров и руководителя исполнительного органа четко разграничены Уставом, Положением о Совете директоров и Положением о Правлении АО «KEGOC».
10	Уровень вознаграждения членов Совета директоров должен быть достаточным для привлечения, удержания и мотивирования каждого члена Совета директоров такого уровня, который требуется для успешного управления организацией. Установление вознаграждения члену Совета директоров организации осуществляется в соответствии с методологией, разрабатываемой Фондом, при этом должен приниматься во внимание ожидаемый положительный эффект для организации от участия данного лица в составе Совета директоров. В организациях с несколькими акционерами, соответствующие правила вознаграждения членов Совета директоров разрабатываются на основе методологии Фонда и утверждаются общим собранием акционеров. Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров организации вносит предложения по размеру вознаграждения кандидатов в независимые директора. Ни одно лицо не должно участвовать в принятии решений, связанных с собственным вознаграждением.	<i>Частично соблюдается</i>	Вознаграждение выплачивается только независимым директорам и состоит из следующих компонентов: <ul style="list-style-type: none"> <li>фиксированное вознаграждение;</li> <li>дополнительное вознаграждение за участие в очных заседаниях комитетов Совета директоров.</li> </ul> В случае участия независимого директора менее, чем в половине всех проведенных очных и заочных заседаний Совета директоров в отчетном периоде (без уважительных причин), фиксированное вознаграждение не выплачивается. Члену Совета директоров также компенсируются расходы, связанные с выездом на заседания Совета директоров. Согласно Положению о Комитете по назначению и вознаграждению Совета директоров, Комитет проводит сравнительный анализ уровня и эффективности политики вознаграждения директоров, и представляют рекомендации Совету директоров. Ни одно лицо не участвует в принятии решений, связанных с собственным вознаграждением. В 2016 году в Компании не были формализованы Правила по выплате вознаграждения и компенсации расходов членов Совета директоров АО «KEGOC». Проект указанного документа разработан, одобрен Советом директоров и во 2 квартале 2017 года ожидается вынесение его на рассмотрение ОСА.



Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC» в 2016 году (продолжение)

№ положения Кодекса	Принципы Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC»	Соблюдается/ Не соблюдается/ Частично соблюдается	Информация о соблюдении/ не соблюдении положений Кодекса
<b>Глава 5. Эффективность Совета директоров и исполнительного органа</b>			
11	<p>Комитеты Совета директоров способствуют глубокому и тщательному рассмотрению вопросов, входящих в компетенцию Совета директоров и повышению качества принимаемых решений, в особенности по таким направлениям как аудит, управление рисками, надлежащее и эффективное применение Правил закупок товаров, работ и услуг, назначение и вознаграждение членов Совета директоров и исполнительного органа, устойчивое развитие, в том числе охрана и безопасность труда и окружающей среды. Наличие комитетов не освобождает членов Совета директоров от ответственности за принятые решения в рамках компетенции Совета директоров.</p>	Соблюдается	<p>Все вопросы, выносимые на рассмотрение Советом директоров, тщательно предварительно рассматриваются специализированными Комитетами. В 2016 году Комитетом по аудиту были рассмотрены такие основные вопросы, как: финансовая отчетность, отчет об устойчивом развитии, вопросы рисков, отчеты Службы внутреннего аудита. Кроме того, Комитет по аудиту провел три встречи с внешним аудитором, осуществлявшим аудит финансовой отчетности Компании. Комитетом по стратегическому планированию рассмотрены такие основные вопросы как: Стратегия развития Компании (три стратегические сессии) и отчет ее реализации, план развития и отчеты по его реализации, план по совершенствованию корпоративного управления. Комитет по назначениям и вознаграждениям рассматривал такие основные вопросы, как организационная структура АО «KEGOC», вопросы назначения членов Совета директоров, отчет по работе с кадровым резервом, выполнение мотивационных КПД руководящими работниками, планы преемственности. Созданным в 2016 году Комитетом по безопасности, охране труда и окружающей среды рассмотрены вопросы деятельности Компании в области экологии и охраны труда. Комитеты Совета директоров являются консультативно-совещательными органами, все предложения, выработанные Комитетами, являются рекомендациями. Совет директоров принимает окончательное решение во выносимым вопросам, члены Совета директоров несут ответственность за принятые ими решения. При осуществлении закупок товаров, работ и услуг, АО «KEGOC» руководствуется Правилами закупок Фонда, утвержденными Советом директоров АО «Самрук-Қазына».</p>
12	<p>Подготовка и проведение заседаний Совета директоров должны способствовать максимальной результативности его деятельности. Для выполнения своих обязанностей члены Совета директоров должны иметь доступ к полной, актуальной и своевременной информации. Совет директоров проводит регулярные заседания для эффективного выполнения своих функций. Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с планом работы, утверждаемым до начала календарного года. Проведение заседаний Совета директоров и его комитетов осуществляется посредством очной или заочной форм голосования, при этом количество заседаний с заочной формой голосования должно быть минимизировано. Рассмотрение и принятие решений по вопросам важного и стратегического характера осуществляется только на заседаниях Совета директоров с очной формой голосования. В особых случаях возможно сочетание обеих форм заседания Совета директоров и его комитетов. Заседания Совета директоров и его комитетов надлежащим образом протоколируются корпоративным секретарем с указанием в полном объеме итогов обсуждений и принятых решений.</p>	Соблюдается	<p>Материалы и информация по вопросам предстоящего заседания Совета директоров заранее (за 10 дней до начала заседания) размещаются на специально созданном портале для членов Совета директоров. С 2016 году для максимальной результативности деятельности Совета Директоров на заседаниях используются ноутбуки (планшеты) со всеми материалами и информацией, необходимой для принятия решений Советом директоров по вопросам повестки дня. Советом директоров утверждается План работы с указанием предполагаемых дат проведения заседаний на предстоящий год. Так, на 2016 год Советом директоров планировалось проведение 12 заседаний с рассмотрением на них 118 вопросов. Всего в 2016 году проведено 12 очных и 3 заочных заседания Совета директоров, на которых было рассмотрено 153 вопроса. Все важные вопросы, перечень которых определен Уставом Компании, рассматривались Советом директоров только на очных заседаниях. Кроме того, 30 июня – 01 июля 2016 года проведено выездное совещание с участием членов Совета директоров, Правления и причастных работников Компании по обсуждению вопросов Стратегии развития Компании, рынка мощности, дальнейшего развития НЭС Республики Казахстан, сценариев инвестиционной программы Компании, а также вопросы ВИЭ. Целью данного совещания являлись обмен мнениями, разработка дальнейших направлений развития Компании. Все заседания Совета Директоров и его Комитетов подробно протоколируются Корпоративным секретарем и секретарем Комитета по аудиту.</p>
13	<p>Совет директоров, комитеты и члены Совета директоров должны оцениваться на ежегодной основе в рамках структурированного процесса, утвержденного Советом директоров организации. Данный процесс должен соответствовать методологии Фонда. При этом не реже одного раза в три года оценка проводится с привлечением независимой профессиональной организации.</p>	Соблюдается	<p>Ежегодно Советом директоров проводится самооценка деятельности Совета директоров, его Комитетов, Председателя и членов Совета директоров, СВА, Корпоративного секретаря путем анкетирования согласно соответствующим правилам, разработанным на основе методологии Фонда. В 2016 году, в соответствии с Кодексом корпоративного управления, проведена независимая оценка внешней аудиторской организацией. Оценка проводилась путем интервью, а также методом анкетирования. На основании анализа полученных ответов аудиторской организацией были предложены рекомендации по повышению эффективности Совета директоров, Комитетов, СВА, Корпоративного секретаря.</p>
14	<p>Оценка должна позволять определять вклад Совета директоров и каждого из его членов в рост долгосрочной стоимости и устойчивое развитие организации, а также выявлять направления и рекомендовать меры для улучшений. Результаты оценки принимаются во внимание при переизбрании или досрочном прекращении полномочий членов Совета директоров.</p>	Соблюдается	<p>Выводы по результатам оценки рассмотрены Советом директоров и принимаются меры по совершенствованию управлением Компанией.</p>

Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «КЕГОС» в 2016 году (продолжение)

№ положения Кодекса	Принципы Кодекса корпоративного управления АО «КЕГОС»	Соблюдается/ Не соблюдается/ Частично соблюдается	Информация о соблюдении/ не соблюдении положений Кодекса
<b>Глава 5. Эффективность Совета директоров и исполнительного органа</b>			
15	В целях эффективной организации деятельности Совета директоров и взаимодействия Совета директоров, исполнительного органа с акционерами, Советом директоров назначается корпоративный секретарь. Совет директоров принимает решение о назначении корпоративного секретаря, определяет срок его полномочий, функции и порядок деятельности, размер должностного оклада и условия вознаграждения, принимает решение о создании службы (секретариата) корпоративного секретаря и определяет бюджет указанной службы. Корпоративный секретарь подотчетен Совету директоров и независим от исполнительного органа. Основные обязанности корпоративного секретаря включают содействие в своевременном и качественном принятии корпоративных решений со стороны Совета директоров, единственного акционера, выполнение роли советника для членов Совета директоров по всем вопросам их деятельности и применения положений настоящего Кодекса, а также мониторинг за реализацией настоящего Кодекса и участие в совершенствовании корпоративного управления. Корпоративный секретарь также осуществляет подготовку отчета о соблюдении принципов и положений настоящего Кодекса, который включается в состав годового отчета. Данный отчет должен содержать перечень принципов и положений Кодекса, которые не соблюдаются, с приведением соответствующих объяснений.	Соблюдается	В соответствии с Уставом и внутренними документами АО «КЕГОС», Совет директоров принимает решение о назначении корпоративного секретаря, определяет срок его полномочий, функции и порядок деятельности, размер должностного оклада и условия вознаграждения. Корпоративный секретарь полностью подотчетен Совету Директоров. Корпоративный секретарь АО «КЕГОС» был назначен в 2015 году, осуществляет контроль подготовки и проведения заседаний Совета директоров Компании, обеспечения формирования материалов к заседанию Совета Директоров, ведение контроля за обеспечением доступа к ним. Для выполнения Корпоративным секретарем своих функций, в Компании создана Служба корпоративного секретаря, состоящая из двух человек. Основные обязанности Корпоративного секретаря – содействие в своевременном и качественном принятии корпоративных решений Советом директоров, ОСА, выполнение роли советника для членов Совета директоров по всем вопросам их деятельности. В Положение о Корпоративном секретаре внесены изменения и дополнения в части дополнения функций Корпоративного секретаря, осуществлением мониторинга за реализацией Кодекса корпоративного управления АО «КЕГОС», участия в совершенствовании корпоративного управления, подготовки отчета о соблюдении принципов и положений Кодекса, который включается в состав Годового отчета, утвержденный решением Совета директоров от 10 декабря 2015 года (протокол №8).
16	В компаниях создается коллегиальный исполнительный орган, в остальных организациях, а также в случае создания компании – совместного предприятия он может быть коллегиальным или единоличным по усмотрению акционеров. Руководитель и члены исполнительного органа должны обладать высокими профессиональными и личностными характеристиками, а также иметь безупречную деловую репутацию и придерживаться высоких этических стандартов.	Соблюдается	Правление является коллегиальным исполнительным органом Компании и осуществляет руководство его текущей деятельностью, действует в его интересах и подотчетно Общему собранию акционеров и Совету директоров. Правление состоит из девяти человек. Все они обладают высокопрофессиональными навыками и опытом управления в сфере финансов, права, инженерии, энергетики, корпоративного управления, закупок, имеют безупречную репутацию и высокий стаж. Функции и обязанности членов Правления четко определены Уставом, Положением о Правлении, Приказом «О распределении обязанностей и полномочий».
17	Исполнительный орган подотчетен Совету директоров и осуществляет руководство ежедневной деятельностью организации, несет ответственность за реализацию стратегии, плана развития и решений, принятых Советом директоров и общим собранием акционеров.	Соблюдается	Правление осуществляет руководство текущей деятельностью, подотчетно Совету директоров и ОСА, ответственно за реализацию стратегии, Плана развития, инвестиционного плана, а также за реализацию решений, принятых Общим собранием акционеров, Советом директоров.
18	Совет директоров избирает руководителя и членов исполнительного органа, определяет сроки полномочий, размер должностного оклада, условия оплаты их труда. Ключевую роль в процессе поиска и отбора кандидатов в состав исполнительного органа, определении их вознаграждения играет Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров организации. Предложения по кандидатам на избрание в состав коллегиального исполнительного органа на рассмотрение Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров вносит руководитель исполнительного органа. В случае отклонения Советом директоров кандидата, предложенного руководителем исполнительного органа на одну и ту же вакантную должность в исполнительный орган во второй раз, право на внесение предложения по кандидату на данную вакантную должность переходит к Совету директоров. Совет директоров может в любое время прекратить полномочия руководителя и членов исполнительного органа. Рекомендуется избирать руководителя и членов исполнительного органа организации сроком до трех лет. Сроки полномочий руководителя и членов исполнительного органа совпадают со сроком полномочий исполнительного органа в целом.	Частично соблюдается	В соответствии с Уставом и внутренними документами АО «КЕГОС» Совет директоров определяет количественный состав, срок полномочий Правления, избирает Председателя и членов Правления, досрочно прекращает их полномочия, утверждает правила оплаты труда и премирования, схемы должностных окладов, а также определяет размеры должностных окладов Председателя Правления, членов Правления, утверждает мотивационные КПД членов Правления. При избрании членов Правления Совет директоров следует положениям внутренних документов Компании, определяющим квалификационные требования к кандидатам и процедуру их избрания. Членами Правления могут быть акционеры и работники Компании, не являющиеся его акционерами. Работники СВА не могут быть избраны в состав Правления. Предложения по кандидатам на избрание в состав Правления на рассмотрение Совету директоров вносит Председатель Правления. Председатель Правления вправе вносить на рассмотрение Совета директоров предложения по кандидату, рекомендуемому к избранию на одну и ту же вакантную должность в Правлении не более двух раз. Отбор и избрание членов Правления производится на основе максимально прозрачных и четких процедур, определяемых Советом директоров. Совет директоров может в любое время прекратить полномочия руководителя и членов исполнительного органа. В соответствии с Кодексом корпоративного управления Правление должно избираться сроком на 3 года. В 2016 году соответствующие изменения внесены в Положение о Правлении АО «КЕГОС». В 2017 году при планируемом формировании Правления АО «КЕГОС» и назначении членов Правления в соответствии с новой организационной структурой, члены Правления будут избраны на срок 3 года.

Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC» в 2016 году (продолжение)

№ положения Кодекса	Принципы Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC»	Соблюдается/ Не соблюдается/ Частично соблюдается	Информация о соблюдении/ не соблюдении положений Кодекса
<b>Глава 5. Эффективность Совета директоров и исполнительного органа</b>			
19	Кандидатура на должность первого руководителя Компании согласовывается с Президентом или Администрацией Президента Республики Казахстан в случае включения Компании в соответствующий список, утвержденный Указом Президента Республики Казахстан. В таком случае в компаниях применяется установленный Кодексом порядок поиска и избрания руководителя исполнительного органа.	Частично соблюдается	Процесс назначения Председателя Правления в соответствии с положением Кодекса корпоративного управления планируется formalизовать в 2017 году.
20	Руководитель и члены исполнительного органа оцениваются Советом директоров. Основным критерием оценки является достижение поставленных КПД. Мотивационные КПД руководителя и членов исполнительного органа утверждаются Советом директоров. Предложения в части мотивационных КПД членов исполнительного органа на рассмотрение Совету директоров вносит руководитель исполнительного органа. Результаты оценки оказывают влияние на размер вознаграждения, поощрения, переизбрание	Соблюдается	В соответствии с Уставом и внутренними документами АО «KEGOC» Совет директоров утверждает правила оплаты труда и премирования, схемы должностных окладов, а также определяет размеры должностных окладов Председателя Правления, членов Правления, утверждает мотивационные КПД членов Правления. Решением Совета директоров (протокол №3), утверждены мотивационные карты членов Правления на 2016 год. Мониторинг исполнения КПД осуществляется Советом директоров для определения размера вознаграждения, поощрения, переизбрания (назначения) или досрочного прекращения полномочий членов Правления. Исполнение КПД по итогам 2016 года, согласно внутренним документам Компании, планируется внести на рассмотрение Советом директоров в первом квартале 2017 года.
21	Случаи нарушения норм Кодекса деловой этики со стороны членов исполнительного органа должны доводиться руководителем исполнительного органа до сведения Совета директоров. Член исполнительного органа, допустивший нарушение норм Кодекса деловой этики, не может быть членом исполнительного органа любой другой организации.	Соблюдается	В 2016 году случаев нарушения норм Кодекса деловой этики членами Правления АО «KEGOC» не было.
22	В случае возникновения корпоративных конфликтов, участники ищут пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты интересов организации и заинтересованных сторон. Эффективность работы по предупреждению и урегулированию корпоративных конфликтов предполагает, прежде всего, максимально полное и скорейшее выявление таких конфликтов и четкую координацию действий всех органов организации. Корпоративные конфликты при содействии корпоративного секретаря рассматриваются председателем Совета директоров организации. В случае вовлечения председателя Совета директоров в корпоративный конфликт, такие случаи рассматриваются Комитетом по назначениям и вознаграждениям.	Соблюдается	В Компании разработаны механизмы по урегулированию корпоративных конфликтов, отраженные во внутреннем документе «Политика по урегулированию корпоративных конфликтов в АО «KEGOC», который устанавливает порядок и процедуры по урегулированию корпоративных конфликтов между их участниками АО «KEGOC». Данный документ применяется всеми структурными подразделениями Компании, в том числе филиалами и входит в состав документации ИСМ. Политика Компании по урегулированию Корпоративных конфликтов исходит из того, что порядок их урегулирования должен обеспечить соблюдение и охрану прав общего собрания акционеров, а также защиту имущественных интересов и деловой репутации Компании. Компетенция органов управления Компании по рассмотрению корпоративных конфликтов разграничивается в зависимости от принадлежности вопроса корпоративного конфликта к компетенции того или иного органа. Совет директоров рассматривает корпоративные конфликты, предметом которых являются действие (бездействие) Правления, Председателя Правления, других работников Компании, которым были делегированы соответствующие полномочия, либо принятые ими решения. Совет директоров участвует в урегулировании Корпоративных конфликтов. В случае невозможности регулирования Корпоративного конфликта Председателем Правления его урегулирование передается на рассмотрение в Совет директоров. По итогам 2016 года корпоративных конфликтов не было выявлено.

**Глава 6. Управление рисками, внутренний контроль и аудит**

1	В Компании должна быть создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении Компанией своих стратегических и операционных целей, и представляющая собой совокупность организационных политик, процедур, норм поведения и действий, методов и механизмов управления, создаваемых Советом директоров и исполнительным органом. Совет директоров и исполнительный орган должны обеспечить внедрение культуры надлежащего управления рисками в Компании. Внедрение и функционирование системы управления рисками и внутреннего контроля в Компании должно иметь четкую нормативную базу, основанную на лучших практиках (COSO) и методологии (политиках) Фонда.	Соблюдается	Одной из основных задач системы управления рисками (далее – СУР) и системы внутреннего контроля (далее – СВК) Компании является повышение конкурентоспособности АО «KEGOC» и достижение поставленных стратегических целей АО «KEGOC» посредством повышения эффективности СУР. В Компании создана нормативная база, основанная на международном стандарте COSO и методологии Фонда, такие как: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Политика корпоративного управления рисками;</li> <li>• Руководство по системе управления рисками;</li> <li>• Стандарт организации по системе внутреннего контроля.</li> </ul> С целью закрепления ролей и обязанностей по своевременному выявлению и управлению рисками разработана модель взаимодействия, построенная на концепции трех уровней СУР: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Совет директоров и Служба внутреннего аудита;</li> <li>• Правление и структурные подразделения;</li> <li>• Комитет по рискам и структурное подразделение, ответственное за управление рисками.</li> </ul>
---	--	-------------	---

Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC» в 2016 году (продолжение)

№ положения Кодекса	Принципы Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC»	Соблюдается/ Не соблюдается/ Частично соблюдается	Информация о соблюдении/ не соблюдении положений Кодекса
<b>Глава 6. Управление рисками, внутренний контроль и аудит</b>			
2	Советом директоров Компании должны быть определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля, исходя из задач этой системы и с учетом лучших практик работы и методологии Фонда в области управления рисками и внутреннего контроля.	<i>Соблюдается</i>	Советом директоров утверждены основные принципы: 1. Системы управления рисками: • вовлеченность руководства Компании в управление рисками; • постоянное совершенствование системы управления рисками; • непрерывность обучения и обмена знаниями в сфере управления рисками сотрудниками Компании; • открытость и честность при предоставлении отчетности и эскалации рисков. 2. Системы внутреннего контроля: • целостность; • комплексность; • непрерывность функционирования; • ответственность; • разделение обязанностей; • отчетность участников системы внутреннего контроля; • единство методологической базы; • надлежащее одобрение и утверждение операций; • своевременность передачи сообщений о любых существенных недостатках и слабых местах контроля; • непрерывное развитие и совершенствование.
3	Исполнительный орган Компании должен обеспечить создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля. Процесс управления рисками должен быть интегрирован с процессами планирования (стратегия и планы развития, годовой бюджет) и оценки результатов деятельности организации (управленческая отчетность). Каждое должностное лицо обеспечивает надлежащее рассмотрение рисков при принятии решений. Исполнительный орган должен обеспечить внедрение процедур управления рисками работниками, обладающими соответствующей квалификацией и опытом.	<i>Соблюдается</i>	В соответствии с Руководством по системе управления рисками Правление АО «KEGOC» несет ответственность за создание, поддержание и применение процедур выявления, оценки и управления рисками, организацию эффективного функционирования СУР и СВК, оказание поддержки структурным подразделениям при внедрении процессов управления рисками в их деятельность. Процесс управления рисками интегрирован с процессами планирования (стратегия и планы развития, годовой бюджет) и оценки результатов деятельности организации (управленческая отчетность). Структурные подразделения являются собственниками рисков и несут ответственность за выявление, анализ, оценку рисков, управление рисками, подготовку предложений по снижению уровня ключевых рисков и формирование отчетности по ключевым рискам АО «KEGOC».
4	Система управления рисками и внутреннего контроля Компании должна базироваться на высокой культуре риск-менеджмента, проводимой исполнительным органом, предусматривающей обязательность процедур идентификации, оценки и мониторинга всех существенных рисков, а также принятие своевременных и адекватных мер по снижению уровня рисков, которые могут негативно влиять на достижение стратегических целей, реализацию операционных задач и репутацию Компании. Процедуры по управлению рисками должны обеспечивать быстрое реагирование на новые риски, их четкую идентификацию и определение владельцев риска. В случае любых непредвиденных изменений в конкурентной или экономической среде, должна осуществляться срочная переоценка карты рисков и ее соответствие риск-аппетиту.	<i>Соблюдается</i>	Система управления рисками Компании базируется на высокой культуре риск-менеджмента, проводимой исполнительным органом, предусматривающей обязательность процедур идентификации, оценки и мониторинга всех существенных рисков, а также принятие своевременных и адекватных мер по снижению уровня рисков, которые могут негативно влиять на достижение стратегических целей, реализацию операционных задач и репутацию Компании. Установленные в АО «KEGOC» процедуры по управлению рисками обеспечивают быстрое реагирование на новые риски, их четкую идентификацию и определение владельцев риска. В Компании ежегодно Советом директоров рассматриваются и утверждаются риск-аппетит, реестр рисков, карта рисков, план мероприятий по управлению ключевыми рисками, ключевые рисковые показатели и уровни толерантностей по ключевым рискам АО «KEGOC». В случае любых непредвиденных изменений осуществляется срочная переоценка карты рисков и ее соответствие риск-аппетиту. Внутри Компании обеспечивается постоянный обмен информацией между уровнями СУР для повышения уровня осведомленности о рисках, развития риск-культуры и эффективного управления рисками.
5	В Компании должны осуществляться разработка, утверждение, формализация и документирование контрольных процедур по трем ключевым областям: операционная деятельность, подготовка финансовой отчетности и соблюдение требований законодательства Республики Казахстан и внутренних документов.	<i>Соблюдается</i>	В 2016 году пересмотрен Классификатор бизнес-процессов АО «KEGOC», разработана карта процессов и описаны все бизнес-процессы Компании и их контрольные процедуры, которые охватывают три ключевые области: операционная деятельность, подготовка финансовой отчетности и соблюдение требований законодательства Республики Казахстан и внутренних документов.



Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «КЕГОС» в 2016 году (продолжение)

№ положения Кодекса	Принципы Кодекса корпоративного управления АО «КЕГОС»	Соблюдается/ Не соблюдается/ Частично соблюдается	Информация о соблюдении/ не соблюдении положений Кодекса
<b>Глава 6. Управление рисками, внутренний контроль и аудит</b>			
6	В Компании должны быть внедрены прозрачные принципы и подходы в области управления рисками и внутреннего контроля, практика обучения работников и должностных лиц о системе управления рисками, а также процесс идентификации, документирования и своевременного доведения необходимой информации до сведения должностных лиц.	<i>Соблюдается</i>	В Компании внедрены основные принципы, изложенные в пункте 2 настоящей главы. В целях повышения риск-культуры в АО «КЕГОС» организовывается проведение тренингов и семинаров в области СУР и СВК для собственников рисков, риск-координаторов и риск-менеджеров АО «КЕГОС» на ежегодной основе. Члены высшего руководства АО «КЕГОС» также принимают участие в специализированных семинарах и тренингах по управлению рисками, ориентированных на руководителей высшего звена. В 2016 году Компания организовала проведение тренингов и семинаров в области СУР и СВК для сотрудников ответственных за управления рисками и внутренним контролем, риск-координаторов, собственников рисков структурных подразделений ИД/ филиалов/ ДЗО и членов Комитета по рискам.
7	Совету директоров Компании необходимо предпринимать соответствующие меры для того, чтобы убедиться, что действующая система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным Советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует. Отчеты по рискам должны выноситься на заседания Совета директоров не реже одного раза в квартал и обсуждаться надлежащим образом в полном объеме.	<i>Соблюдается</i>	В соответствии с Руководством по системе управления рисками в 2016 году Совет директоров на ежеквартальной основе рассматривал и утверждал отчеты по рискам. В 2016 году консультантами компании ТОО «Достык Эдвайзори» была проведена независимая оценка эффективности СУР и СВК, результаты которой рассмотрены на заседании Совета директоров.
8	В Компании должна быть создана СВА для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления.	<i>Соблюдается</i>	Служба внутреннего аудита создана решением Совета директоров АО «КЕГОС» (протокол от 31.05.06 г. №3). Миссия Службы заключается в оказании необходимого содействия Совету директоров и Исполнительному органу в выполнении их обязанностей по достижению стратегических целей Компании. Основной целью деятельности Службы является представление Совету директоров независимой и объективной информации, предназначенной для обеспечения эффективного управления Компанией, путем привнесения системного подхода в совершенствование систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.
9	Внутренний аудит в Компании должен осуществляться посредством создания отдельного структурного подразделения – СВА. Цели, полномочия и ответственность СВА, квалификационные требования (требования к профессионализму внутренних аудиторов) должны быть определены во внутреннем документе Компании (Положении о СВА). Положение о СВА должно разрабатываться и утверждаться с учетом требований международных профессиональных стандартов внутреннего аудита и корпоративных стандартов Фонда в области внутреннего аудита. Обязанностью Совета директоров организаций является обеспечение полного соответствия Положения о СВА специфическим потребностям бизнеса организаций.	<i>Соблюдается</i>	Положением о СВА определены Цели, полномочия и ответственность СВА, квалификационные требования. Положение о СВА, разработано с учетом требований Международных профессиональных стандартов внутреннего аудита и корпоративных стандартов Фонда в области внутреннего аудита. Положение о СВА в полной мере соответствует специфическим потребностям Компании.
10	Для обеспечения независимости и объективности внутреннего аудита СВА должна быть организационно подчинена и функционально подотчетна Совету директоров. Совет директоров принимает решения по утверждению планов и стратегии деятельности СВА, бюджета СВА, определяет количественный состав, размер и условия оплаты труда и премирования работников СВА.	<i>Соблюдается</i>	Организационная подчиненность и функциональная подотчетность СВА Совету директоров достигается следующими условиями: 1. утверждение Советом директоров (предварительное рассмотрение комитетом по аудиту) положения и других политик в области внутреннего аудита, регламентирующих цели, задачи, функции и порядок деятельности СВА; 2. утверждение Советом директоров (предварительное рассмотрение комитетом по аудиту) риск-ориентированного годового аудиторского плана; 3. предоставление Совету директоров (комитету по аудиту) ежеквартальных и годового отчета о выполнении годового аудиторского плана и иной информации о деятельности внутреннего аудита; 4. утверждение Советом директоров (предварительное рассмотрение комитетом по аудиту) решений о назначении, освобождении от должности, вознаграждении руководителя и работников подразделения внутреннего аудита; 5. утверждение Советом директоров (комитетом по аудиту) бюджета СВА; 6. рассмотрение Советом директоров (комитетом по аудиту) существенных ограничений полномочий СВА или иных ограничений, способных негативно повлиять на осуществление внутреннего аудита.
11	Руководитель СВА в организациях должен разработать внутренние документы, регулирующие деятельность подразделения, на основе корпоративных стандартов Фонда в области внутреннего аудита и обеспечить их рассмотрение и утверждение Комитетом по аудиту и Советом директоров.	<i>Соблюдается</i>	В АО «КЕГОС» на основе корпоративных стандартов Фонда в области внутреннего аудита разработаны внутренние нормативные документы, регулирующие деятельность СВА, указанные документы рассмотрены и утверждены Комитетом по аудиту и Советом директоров.

Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC» в 2016 году (продолжение)

№ положения Кодекса	Принципы Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC»	Соблюдается/ Не соблюдается/ Частично соблюдается	Информация о соблюдении/ не соблюдении положений Кодекса
<b>Глава 6. Управление рисками, внутренний контроль и аудит</b>			
12	СВА осуществляет свою деятельность на основе риск-ориентированного годового аудиторского плана, утвержденного Советом директоров. Результаты аудиторских отчетов и ключевые обнаружения ежеквартально выносятся на рассмотрение Совета директоров.	Соблюдается	Основой для составления Плана СВА на год служит Реестр рисков Компании, разработанный АО «KEGOC», так как ресурсы должны быть сконцентрированы на тех бизнес-процессах и направлениях деятельности Компании, которым присущи наибольшие (высокие) риски (фактор – подверженность риску).
13	При осуществлении своей деятельности СВА должна проводить оценку эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками, оценку корпоративного управления с применением общепринятых стандартов деятельности в области внутреннего аудита и корпоративных стандартов, и рекомендаций Фонда в области оценки корпоративного управления, оценки эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками.	Соблюдается	СВА периодически проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля и системы управления рисками, оценку корпоративного управления с применением общепринятых стандартов деятельности в области внутреннего аудита и корпоративных стандартов, и рекомендаций Фонда в области оценки корпоративного управления, оценки эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками.
14	Руководитель СВА должен разработать и поддерживать программу гарантии и повышения качества, охватывающую все виды деятельности внутреннего аудита, и предусматривающую обязательное проведение внутренней и внешней оценки деятельности СВА. Оценка эффективности деятельности СВА, ее руководителя и работников осуществляется Советом директоров на основе рассмотрения отчетов СВА, соблюдения сроков исполнения годового аудиторского плана и представления отчетности, оценки соответствия отчетов требованиям стандартов и внутренних нормативных документов СВА	Соблюдается	В Компании разработана и реализуется Программа гарантии и повышения качества Службы внутреннего аудита АО «KEGOC», одобренная Комитетом по аудиту (Протокол №14 от 12.12.2013 г.), охватывающая все виды деятельности внутреннего аудита, и предусматривающая обязательное проведение внутренней и внешней оценки деятельности СВА. Руководитель Службы внутреннего аудита несет полную ответственность за ПГПК, которая охватывает всю деятельность Службы внутреннего аудита, включая консультативную.
<b>Глава 7. Прозрачность</b>			
1	В целях соблюдения интересов заинтересованных сторон Компания своевременно и достоверно раскрывает информацию о всех важных аспектах своей деятельности, включая финансовое состояние, результаты деятельности, структуру собственности и управления.	Соблюдается	На сайте Компании создан раздел «Инвесторам и акционерам», где раскрывается вся информация в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Листинговыми правилами биржи, затрагивающая интересы акционеров АО «KEGOC». Вся информация размещается вовремя. Фактов нарушения сроков, качества информации на KASE за 2016 год не было выявлено.
2	Компания своевременно раскрывает информацию, предусмотренную законодательством Республики Казахстан и внутренними документами. В Компании должны быть утверждены внутренние документы, определяющие принципы и подходы к раскрытию и защите информации, а также перечень информации, раскрываемой заинтересованным сторонам. Компания определяет порядок отнесения информации к категориям доступа, условия хранения и использования информации, в том числе круг лиц, имеющих право свободного доступа к информации, составляющей коммерческую и служебную тайну, и принимает меры к охране ее конфиденциальности.	Соблюдается	Согласно Правилам управления, инсайдерской информацией АО «KEGOC», инсайдерская информация – информация о ценных бумагах Компании, сделках с ними, а также о Компании, выпустившей ценные бумаги, осуществляемой ею деятельности, составляющая коммерческую тайну, а также иная информация, не известная третьим лицам, раскрытие которой может повлиять на изменение стоимости ценных бумаг Компании и на деятельность Компании. В АО «KEGOC» утверждены нормативные документы, регламентирующие принципы и подходы к раскрытию и защите информации, а также перечень документов: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Информационная политика;</li> <li>• Правила управления инсайдерской информацией АО «KEGOC»;</li> <li>• Приказ Председателя Правления «О перечне информации подлежащие раскрытию»;</li> <li>• Перечень вопросов по решению Совета директоров, подлежащих доведению до сведения инвесторов и акционеров;</li> <li>• Правила защиты и обеспечения сохранности конфиденциальной информации АО «KEGOC».</li> </ul>
3	Компания должна своевременно размещать на своем интернет-ресурсе аудированную годовую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), а также финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО за первый квартал, за полугодие и за первые девять месяцев отчетного периода. Помимо основных форм финансовой отчетности рекомендуется раскрывать дополнительную информацию о финансовом состоянии Компаний.	Соблюдается	На сайте Компании в разделе «Инвесторам и акционерам» размещается аудированная годовая финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), а также финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за первый квартал, за полугодие и за первые девять месяцев отчетного периода. Вся данная отчетность размещается вовремя, в соответствии с установленными сроками.
4	Компания должна проводить ежегодный аудит финансовой отчетности посредством привлечения независимого и квалифицированного аудитора, который как стороннее лицо предоставляет объективное мнение заинтересованным сторонам о достоверности финансовой отчетности и ее соответствия требованиям МСФО. Нормы в части ежегодного аудита применяются, если проведение аудита годовой финансовой отчетности предусмотрено законодательством Республики Казахстан и/или внутренними документами организации.	Соблюдается	В 2016 году аудит финансовой отчетности осуществлялся независимой аудиторской организацией, членом профессиональной организации Палаты Аудиторов Республики Казахстан с 11 января 2006 г. ТОО «Эрнст энд Янг». Договор с аудитором заключен на период с 2016 по 2018 годы в соответствии с Правилами закупок товаров, работ и услуг акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организациями пятьдесят и более процентов акций (долей участия), которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительно-го управления, утвержденными Советом директоров АО «Самрук-Қазына». В Компании проводится ежеквартальный обзор финансовой отчетности, а также аудиторами проводится проверка финансовой отчетности за полугодие и год.

Информация о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC» в 2016 году (продолжение)

№ положения Кодекса	Принципы Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC»	Соблюдается/ Не соблюдается/ Частично соблюдается	Информация о соблюдении/ не соблюдении положений Кодекса
<b>Глава 7. Прозрачность</b>			
5	Компания должна готовить годовой отчет в соответствии с положениями настоящего Кодекса и лучшей практикой раскрытия информации. Годовой отчет утверждается Советом директоров.	Соблюдается	Ежегодно Компанией подготавливается Годовой отчет, который является одним из ключевых источников информации для акционеров и других заинтересованных сторон. Годовой отчет за 2015 год подготовлен, утвержден Советом директоров и размещен на сайте до проведения годового ОСА. Годовой отчет подготовлен в соответствии с положениями Кодекса корпоративного управления АО «KEGOC», требованиями Листинговых правил Казахстанской фондовой биржи, с мировыми тенденциями в разработке отчетов. Годовые отчеты АО «KEGOC» в течение нескольких лет получают призовые места на Республиканском Конкурсе годовых отчетов RAEX (Эксперт РА Казахстан), проводимого при поддержке Казахстанской фондовой биржи. Так, в 2016 году Компания стала победителем в номинациях «Лучший отчет об устойчивом развитии», «Лучший интерактивный годовой отчет» и серебряным призером в номинации «Дизайн и полиграфия» среди 137 компаний. Годовой отчет АО «KEGOC» вошел в пятерку лучших годовых отчетов казахстанских компаний.
6	Интернет-ресурс должен быть хорошо структурирован, удобен для навигации и содержать информацию, необходимую заинтересованным лицам для понимания деятельности Компании.	Соблюдается	Официальный сайт Компании www.kegoc.kz, был модернизирован с применением современного интерфейса, с удобной навигацией по сайту и по отдельным страницам («юзабилити»). Усилена защита от взломов CMS платформа БИТРИКС в основе движка сайта. Применена функция «Поиск» информации (на старом сайте ее практически не было), новые элементы для администрирования сайта, а также новые модули «слайдер с меняющимися фотографиями», «бегущая строка». Разработан и утвержден План-график наполнения внешнего сайта АО «KEGOC», который направлен на своевременное и качественное раскрытие информации всем стейкхолдерам. Мониторинг проводится постоянно путем рассылки-напоминания в структурные подразделения о необходимости обновления информации по компетенции, в соответствии с План-графиком.

**МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО**

В своей деятельности АО «KEGOC» взаимодействует с энергосистемами других государств:

- Российская Федерация (ПАО «ФСК ЕЭС», ОАО «СО ЕЭС», ПАО «Интер РАО»);
- Кыргызская Республика (ОАО «Электрические станции», ОАО «НЭС Кыргызстана»);
- Республика Узбекистан (АО «Узбекэнерго»);
- Республика Таджикистан (ОАХК «Барки Точик»).

Так, в 2016 году продолжились взаимоотношения АО «KEGOC» с контрагентами Российской Федерации по договорам, заключенным с 2010 года в обеспечение параллельной работы в соответствии с межправительственным Соглашением от 20 ноября 2009 года о мерах по обеспечению параллельной работы единых энергетических систем Республики Казахстан и Российской Федерации. Данные договоры регламентируют основные технические и финансовые обязательства сторон при параллельной работе ЕЭС Казахстана и ЕЭС России:

- договор о параллельной работе электроэнергетических систем Республики Казахстан и Российской Федерации;
- договоры купли-продажи отклонений фактических почасовых межгосударственных сальдо перетоков электроэнергии ЕЭС Казахстана на границе с ЕЭС России от плановых между АО «KEGOC» и ПАО «Интер РАО»;
- договор оказания услуг по передаче (транзиту) электроэнергии по сети АО «KEGOC».

В 2016 году по договорам между АО «KEGOC» и ПАО «Интер РАО» осуществлялись операции по купле-продаже электроэнергии с целью компенсации почасовых отклонений фактического сальдо – перетока от планового на границе ЕЭС Казахстана и ЕЭС России.

В 2016 году по договору между АО «KEGOC» и ПАО «ФСК ЕЭС» осуществлялась передача (транзит) электроэнергии по сетям АО «KEGOC» по маршруту Российская Федерация – Республика Казахстан – Российская Федерация.

Кроме того, в 2016 году рамках параллельной работы энергосистем Центральной Азии и Казахстана:

- по договору между АО «KEGOC» и АО «Узбекэнерго» оказывались услуги по регулированию (частоты) мощности для энергосистемы Узбекистана;
- по договорам между АО «KEGOC» и ОАО «НЭС Кыргызстана» осуществлялись операции по купле-продаже электроэнергии для урегулирования внеплановых перетоков между энергосистемами Казахстана и Кыргызстана.

С целью способствования созданию эффективного электроэнергетического рынка с сопредельными странами и развития международного сотрудничества АО «KEGOC» в 2016 году принимало участие:

- в заседаниях рабочих органов Исполнительного комитета Электроэнергетического Совета СНГ;
- на 49-ом и 50-ом заседаниях Электроэнергетического совета СНГ в г. Душанбе и г. Уфа;
- в работе Всемирного Энергетического Совета (ВЭС);
- в работе ассоциации EURELECTRIC;
- в работе Координационного электроэнергетического Совета Центральной Азии (КЭС ЦА).

С мая 2013 года АО «KEGOC» является членом Глобального договора ООН – одной из основополагающих международных инициатив по приверженности принципам корпоративной социальной ответственности в области прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды и противодействия коррупции. Компания неизменно придерживается принципов Глобального договора, выполняя его условия и ежегодно сообщая о достигнутом прогрессе по применению принципов Глобального договора ООН.

В 2016 году АО «KEGOC» стало коллективным членом Международного Совета по большим электрическим системам высокого напряжения (Conseil International des Grands Reseaux Electriques – CIGRE). Созданная во Франции в 1921 году, сегодня CIGRE является одной из наиболее авторитетных и значимых международных научно-технических ассоциаций в энергетике, оказывающих значительное влияние на формирование стратегии развития отрасли во многих странах мира.



# Цель 3. Устойчивое развитие

## ГЕОГРАФИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### Западный Казахстан:

- 7 подстанций  
2 426 МВА
- ВЛ 967 км

Актюбинские МЭС

Западные МЭС

- ВЛ 1 682 км

- 5 подстанций  
950 МВА



**Джейран** (лат. *Gazella subgutturosa*) – парнокопытное млекопитающее из рода газелей семейства полорогих. Типичный обитатель пустынь и полупустынь, каменистых, глинистых и реже песчаных, с очень редкой чахлой растительностью.

Единственный представитель рода газелей и подсемейства Антилоп в Казахстане, где находится северная часть его ареала.

Охраняется в Устюртском и Барсакельмеском заповедниках, Национальном парке Алтын-Эмель, Актау-Бузачинском заказнике и в ряде госохотхозяйств.



# Цель 3. Устойчивое развитие

## КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

*Кадровый потенциал АО «KEGOC» является важнейшим стратегическим фактором, определяющим ее успех. Менеджмент человеческих ресурсов АО «KEGOC» осуществляется на основании принципов Кодекса корпоративного управления, Кодекса деловой этики, интегрированной системы менеджмента, Кадровой политики, внутренних документов в области мотивации персонала АО «KEGOC». Кадровая политика Компании направлена на обеспечение баланса между экономической и социальной эффективностью использования человеческих ресурсов.*

Ключевыми приоритетами Кадровой политики являются:

- привлечение, развитие и удержание высокопрофессиональных работников;
- внедрение передовых методов управления персоналом;
- формирование кадрового резерва;
- создание и выработка совместных ценностей, социальных норм и норм, регламентирующих поведение работника;
- регулирование социально-трудовых отношений, предупреждение и недопущение трудовых конфликтов;
- поддержка инноваций и преобразований в АО «KEGOC».

Списочная численность работников Компании с учетом дочерних организаций по состоянию на 31.12.2016 года составляла 4 728 человек.

Процедура найма в Компании осуществляется в соответствии с Правилами конкурсного отбора на вакантные должности АО «KEGOC». Для обеспечения прозрачности найма осуществляется поиск и отбор высококвалифицированных специалистов, ведется база данных по кандидатам, внедрены прозрачные конкурсные процедуры при подборе персонала, в т.ч. с применением элементов тестирования для проверки уровня знаний кандидатов. Для комфортного вхождения в должность внедрена процедура адаптации.

Для повышения уровня профессиональных знаний, умений и навыков молодых кадров производственного персонала, оказания помощи в их профессиональном становлении, адаптации к корпоративной культуре, усвоения традиций и правил поведения в АО «KEGOC» а также сохранения компетенций опытных работников производственного персонала, внедрена и действует система наставничества. Так, в 2016 году в филиалах АО «KEGOC» были назначены 53 наставника из числа опытных руководителей и специалистов, а также 58 стажеров (вновь принятые и переведенные работники). Ежегодно проводится конкурс «Лучший наставник года».

Персонал Компании характеризуется высоким уровнем образования: 62,4% работников имеют высшее образование, 28,1% – среднее специальное. Из них производственный персонал с высшим образованием составляет – 56,6%, с высшим энергетическим – 32,0%, а среди квалифицированных рабочих энергетическое образование (высшее и средне-специальное) имеют более 30,0% работников.

Одним из главных факторов успешной деятельности Компании является развитие персонала, т.е. совокупность мероприятий, направленных на подбор, повышение квалификации и профессиональный рост работников. В АО «KEGOC» используются следующие основные виды обучения персонала, обеспечивающие непрерывность данного процесса:

- самостоятельное обучение (самообразование);
- организованное обучение на производстве (производственно-техническая учеба);
- кратковременное обучение с отрывом от производства на курсах повышения квалификации специализированных учебных заведений.

В 2016 году профессиональное обучение и развитие осуществил 1 871 работник или 39,6% от списочной численности персонала. Фактические затраты АО «KEGOC» на обучение составили 185,3 млн тенге, в том числе: по административному персоналу – 48,6 млн тенге, по производственному персоналу – 136,7 млн тенге.

С целью повышения результативности деятельности работников, оценки уровня их квалификации и качества выполняемых функциональных обязанностей на ежегодной основе осуществляется аттестация работников АО «KEGOC» с применением элементов компьютерного тестирования. За отчетный период аттестацию прошли 685 работников, из них: 656 работников АО «KEGOC», а также 29 работников АО «Энергоинформ».

АО «KEGOC» продолжает работу по внедрению дуальной системы обучения производственного персонала на предприятии. Проведена работа по определению потребности бизнеса в обучении студентов по специальности «Электрооборудование электрических станций и сетей». Принято решение о продолжении договора о социальном партнерстве с КГКП «Карагандинский политехнический колледж».

Условия оплаты труда работников АО «KEGOC» регламентируются Правилами оплаты труда и премирования. Действующая система оплаты труда включает следующие выплаты: должностной оклад; премия по итогам работы за отчетный период (год, квартал); материальная помощь для оздоровления к оплачиваемому ежегодному трудовому отпуску; доплаты и надбавки; единовременные премии (к юбилеям, ко Дню независимости Республики Казахстан).

В рамках реализации Программы трансформации бизнеса в 2017 году планируется внедрить систему оплаты труда на основе грейдов. Результатом проводимой работы будет дальнейшее совершенствование системы оплаты труда, в целях повышения прозрачности, справедливости и эффективности, способствующей достижению стратегических целей Компании, повышению потенциала и лояльности сотрудников.

Динамичное развитие Компании, достижение значительных производственных и финансовых успехов позволили создать в 2003 году профессиональное объединение работников. Профессиональный союз работников энерготехнической отрасли Казахстана – ОО «Отраслевой профессиональный союз работников

энерготехнической отрасли» (далее – Профсоюз) – самостоятельное добровольное общественное объединение – в своей деятельности независимое, неподотчетное и неподконтрольное органам государственной власти, работодателям и их объединениям, политическим организациям, и другим общественным объединениям, осуществляющих свою деятельность на всей территории Республики Казахстан. Он выстроен по производственно-отраслевому принципу и открыт не только для работников Компании, но и всех предприятий энергетической отрасли, учебных и проектных институтов, пенсионеров и даже подрядчиков. Одной из основных задач Профсоюза является обеспечение трудовых прав его членов, регулирование трудовых отношений. Профсоюз также оказывает влияние на условия оплаты труда, формы материального поощрения сотрудников, соблюдение дисциплины труда вплоть до наложения дисциплинарных взысканий. Профсоюз призван контролировать соблюдение законодательства о труде, сохранение и реализацию гарантий и компенсаций, льгот и т.д.

Деятельность Компании по социальной поддержке работников регламентируется Коллективным договором, кадровой политикой АО «KEGOC», правилами оказания социальной поддержки работникам, правилами о поощрении и признании заслуг работников. Работникам Компании оказывается материальная помощь, производятся компенсационные выплаты, оказывается содействие в решении жилищных вопросов путем частичного возмещения за счет средств АО «KEGOC» расходов по оплате жилища, на основании договоров аренды жилья, самостоятельно заключенных работниками Компании. Кроме того, Компания ежегодно осуществляет медицинское страхование своих работников на добровольной основе.

В сентябре 2016 года на профсоюзной конференции утвержден новый Коллективный договор на 2016-2020 годы между АО «KEGOC» и его трудовым коллективом с учетом изменений трудового законодательства и интересов работников. Коллективный договор предусматривает процедуры присоединения к нему, вопросы регулирования трудового распорядка, в т.ч. времени отдыха при социальных отпусках, оплаты труда, предоставления социальных гарантий и компенсаций, конкретизированы меры по поддержке работников и развитию кадрового потенциала, медицинского страхования и культурно-массового досуга работников. Также, отражены вопросы, касающиеся социальной поддержки ветеранов Великой Отечественной войны и лиц, приравненных к ним, ветеранов-энергетиков, состоящих на учете в Компании.

Планомерно осуществляется работа по формированию кадрового резерва, в состав которого в 2016 году

входило 306 человек. За 2016 год 82,1% назначений на вакантные должности произведено из числа работников, входящими в кадровый резерв (из 28 должностей 23 вакансии были заполнены резервистами).

Одним из стратегических показателей кадровой политики АО «KEGOC» является рейтинг социальной стабильности, определяемый среди работников производственного персонала в соответствии с Методологией, утвержденной АО «Самрук-Қазына». Проведенная в 2016 году работа по совершенствованию системы управления персоналом позволила достичь рейтинга социальной стабильности АО «KEGOC» на уровне 82%.

### ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Целью экологической политики АО «KEGOC» является минимизация отрицательного воздействия на окружающую среду, повышение уровня экологической безопасности, ответственность за обеспечение охраны окружающей среды при развитии НЭС Казахстана, энергосбережение и рациональное использование природных и энергетических ресурсов в деятельности Компании. Воздушные линии электропередачи и открытые распределительные устройства подстанций не являются активными источниками загрязнения окружающей среды. Основными источниками воздействия на окружающую среду при функционировании электрических сетей и подстанций являются:

- физические факторы (электромагнитное поле промышленной частоты, шум, вибрация и другие физические факторы);
- хозяйственная деятельность филиалов АО «KEGOC» «МЭС» при эксплуатационном обслуживании сетей и подстанций;
- отходы производства, образующиеся при эксплуатации, ремонте и модернизации оборудования подстанций;
- природоохранные мероприятия в ходе реализации инвестиционных проектов.

Для минимизации воздействия на окружающую среду в Компании функционирует Система экологического менеджмента (СЭМ). Все экологические риски 2016 года в АО «KEGOC» находятся в управляемых условиях, детализация рисков определена в реестре экологических аспектов АО «KEGOC». Мероприятия по управлению экологическими рисками, а также достижению целевых и плановых показателей установлены в Экологической программе АО «KEGOC» на 2016 год.

В целях защиты от воздействия электромагнитного поля промышленной частоты на объектах АО «KEGOC» предусмотрены санитарно-защитные зоны, созданы стационарные защитные устройства на подстанциях, работники АО «KEGOC» обеспечены средствами защи-

ты. В 2016 году проведены замеры напряженности электрического поля, шумов и других физических факторов на подстанциях филиалов Акмолинские МЭС, Актюбинские МЭС и Северные МЭС в рамках аттестации производственных объектов по условиям труда.

Количество выбросов и сбросов, образующихся при хозяйственной деятельности инфраструктуры филиалов МЭС, незначительно по объемам и регламентируется разработанными нормативами эмиссий в окружающую среду. В филиалах МЭС, согласно нормативам ПДВ, определены стационарные источники выбросов вредных веществ. В целях сокращения выбросов от стационарных источников в филиалах МЭС проводился операционный мониторинг – учет количества часов работы каждой единицы оборудования и расхода материалов. Сокращение выбросов подтверждено результатами производственного экологического мониторинга, проводимого специализированными организациями. Объем валовых выбросов от стационарных источников в 2016 году составил 21,06 тонн, при установленном нормативе 25,74 тонн в год.

В соответствии с требованиями экологического законодательства Республики Казахстан в 2016 году в филиалах МЭС проведена инвентаризация парниковых газов, выбрасываемых в рамках деятельности Компании в окружающую среду, за 2015 год. Выполнены расчеты выбросов парниковых газов от автотранспорта, установок для резервного питания, элегазовых выключателей. В связи с тем, что квотированию подлежат выбросы парниковых газов в объеме свыше 20 тыс. тонн, АО «KEGOC» с объемами выбросов ниже установленного предела не подпадает под требования по квотированию выбросов парниковых газов согласно Национальному плану распределения квот на выбросы парниковых газов.

В технологическом процессе вода не используется, в связи с чем объемы ее потребления Компанией незначительны. Сбросы в водные объекты и на рельеф не осуществляются. На объектах семи филиалов МЭС имеются артезианские источники. В рамках инвестиционной программы АО «KEGOC» при реализации проектов реконструкции объектов подстанций в 2015-2016 гг. осуществлена замена масляных выключателей на элегазовые или вакуумные. Применение безмасляного оборудования является экологичным, повышает пожаробезопасность, исключает загрязнение подземных вод и почвы.

В зависимости от вида, образуемые отходы делятся на производственные и коммунальные (твердые бытовые отходы), образующиеся в процессе жизнедеятельности. Наиболее опасными в Компании являются полихлордифенил (ПХД)-содержащие отходы. В филиалах Акмолинские, Восточные, Северные МЭС, на под-

станциях которых находятся ПХД-содержащие отходы, определены места безопасного хранения ПХД, заключены договора по экологическому страхованию объектов опасной деятельности, подготовлены паспорта опасных отходов. В 2016 году в подразделениях АО «KEGOC» образовалось 3 179 тонн отходов, из них размещены на полигонах 1 043 тонны, 553 тонны отходов сданы на утилизацию для целей повторного использования. Трансформаторное масло и металлолом реализованы специализированным организациям.

При планировании проектов по модернизации и строительству электросетевых объектов в технические задания включены требования по соблюдению экологического законодательства. В рамках Инвестиционной программы предусматривается оценка воздействия на окружающую среду. В июле 2016 года проведены общественные слушания по проекту «Корректировка ТЭО проекта «Усиление связи Павлодарского энергоузла с ЕЭС Казахстана», в которых приняли участие представители общественности, государственных органов, НПО, СМИ и другие заинтересованные лица.

АО «KEGOC» не оказывает значительного воздействия на окружающую среду. Тем не менее, стратегией определен показатель, присущий деятельности Компании, отражающий добровольную инициативу АО «KEGOC» по сокращению фактических выбросов от стационарных источников на 3% больше, чем установлено нормативами уполномоченного органа. По итогам 2016 года, благодаря предпринятым инициативам в области экологической безопасности, сокращение валовых выбросов от стационарных источников по отношению к нормативу составило 18%.

По итогам наблюдательного аудита ИСМ в 2016 году подтверждено соответствие деятельности Компании в рамках СЭМ требованиям международного стандарта ISO 14001:2004.

## ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

В Компании проводится постоянная работа по созданию безопасных условий труда, снижению травматизма при выполнении технологических операций, улучшению производственных и санитарно-бытовых условий труда работников, уменьшению влияния вредных и неблагоприятных факторов.

В 2016 году в АО «KEGOC» разработаны:

1. Программа АО «KEGOC» по системе менеджмента профессиональной безопасности и охраны здоровья на 2016 г.;
2. Реестр опасностей и рисков АО «KEGOC» на 2016 г.;
3. Реестр значимых опасностей и рисков АО «KEGOC» на 2016 г.

В 2016 году работники Компании прошли заплани-

рованные на этот период медосмотры; были охвачены всеми современными видами обучения, повышения квалификации; обеспечены необходимыми средствами индивидуальной защиты, в том числе электрорезиновыми средствами, спецпитанием, медикаментами. Работники, подвергающиеся в процессе работы воздействию вредных факторов, по результатам аттестации их рабочих мест на наличие вредных условий, получили установленные нормами компенсации. Обеспечено своевременное прохождение предсменных медицинских освидетельствований.

Во всех филиалах были проведены: семинары по безопасной организации и ведению работ в период ремонтной кампании, аттестация ремонтных бригад с проверкой укомплектованности средствами защиты, инструментом, такелажем, спецодеждой. Для оценки уровня организации безопасных условий труда работникам, применяется коэффициент LTIFR, отражающий потерю времени трудоспособности, вызванными травмами, полученными на производстве. Значение данного показателя за 2016 год составил 0. Вместе с тем, в 2016 году произошел один несчастный случай со смертельным исходом в филиале «Актюбинские МЭС» – при производстве работ электромонтер, приблизившись на недопустимое расстояние к проходящей рядом, находящейся под напряжением ВЛ 35 кВ был поражен электрическим током. Специальным расследованием, установлено, что несчастный случай произошел по причине несоблюдения техники безопасности и отсутствия должного контроля со стороны ответственных лиц за действием работника и за соблюдением требований правил техники безопасности. В целях профилактики несчастных случаев при проведении работ на объектах АО «KEGOC», в Компании внедряется практика видеофиксации процессов производства работ для последующего анализа и выявления возможных рисков. Для этого в 2016 году было приобретено 129 цифровых видеокамер и 129 ноутбуков для подстанций и линейных бригад, которые начнут применяться на производственных участках с 1 января 2017 года.

Кроме того, по одному работнику Службы надежности и охраны труда филиалов прошли обучение на тему «Повышение квалификации специалистов по организации безопасности дорожного движения» с выдачей сертификатов. Обученные работники проводят занятия с водителями по правилам дорожного движения с приемом зачетов.

Также, для повышения ответственности работников Компании к собственной безопасности разработаны видеоролики и слайды о последствиях нарушений правил безопасности, которые демонстрируются персоналу. Во всех филиалах МЭС проведены целевые про-



верки состояния технической эксплуатации, техники безопасности, охраны труда и пожарной безопасности объектов; проведена 3 301 квалификационная проверка знаний работников Компании; проведены дни техники безопасности во всех филиалах, по результатам которых разработаны мероприятия по устранению выявленных нарушений.

Выполнены годовой план аттестации рабочих мест и мероприятия по приведению условий труда на каждом рабочем месте в соответствии с требованиями правил и норм по охране труда. Прделанные мероприятия направлены на повышение результативности производственных процессов, выполнение корректирующих и предупреждающих действий и устранение несоответствий НТД.

АО «KEGOC» на ежегодной основе подготавливает отдельный Отчет в области устойчивого развития в соответствии с общепринятыми международными стандартами по отчетности, в котором можно подробнее ознакомиться с деятельностью Компании в экологической, экономической и социальной сферах.

### ПРОГРАММА ТРАНСФОРМАЦИИ БИЗНЕСА АО «KEGOC»

В 2015 году начата реализация Программы трансформации бизнеса АО «KEGOC», предусматривающая реализацию проектов по повышению эффективности деятельности, создания единого информационного пространства и интегрированной системы управления, а также создания корпоративной культуры постоянно совершенствования.

Цели Программа трансформации бизнеса является:

- стандартизация и оптимизация бизнес-процессов и структур с учетом лучших практик, выявление и устранение факторов неэффективности деятельности;
- создание современной методологической базы для операционной деятельности, которая обеспечит лучшую интегрированность и управляемость Компании (стандартные процессы, информационные системы, данные и бизнес роли);
- создание и внедрение систем оценки эффективности и отчетности в соответствии с современными требованиями акционеров Компании. При этом, будут внедрены показатели эффективности как

на операционном, так и на верхнем уровне управления.

Программа трансформации реализуется в четыре стадии:

**0. «Подготовительная стадия»** – запуск, предусматривающая утверждение основных программных документов, мобилизация команды, привлечение консультантов и т.д.

**1. «Диагностика и дизайн»**, в рамках которой выработаны инициативы, направленные на повышение деятельности Компании.

**2. «Планирование»** – выявленные на первой стадии инициативы сгруппированы в проекты, которые отражены в Портфеле проектов.

**3. «Реализация»** – непосредственное внедрение проектов.

В 2016 года Компанией завершена реализация Стадии 1 «Диагностика и дизайн», в рамках которой:

- проведен анализ действующих стратегий и даны рекомендации по их актуализации;
- по итогам реинжиниринга и детализации процессов разработаны целевые бизнес-процессы;
- разработана и утверждена структура дерева КПД;
- разработана и утверждена Советом директоров АО «KEGOC» целевая организационная структура Компании;
- разработана концепция развития информационных технологий, информационной безопасности и управления данными;
- разработаны стратегии по развитию информационных технологий и управлению данными;
- проведена работа по повышению жизнеспособности Компании.

На сегодня завершается реализация Стадии 2 «Планирование», в ходе которой инициативы по повышению эффективности Компании сгруппированы в Портфеле проектов Компании, утвержденным решением Правления Компании.

С начала 2017 года Компания приступила к реализации последней, решающей третьей стадии программы «Реализация». Задачи стадии отражены в Дорожной карте реализации Программы трансформации бизнеса на 2017 год, утвержденной 15 февраля 2016 года на расширенном заседании Совета по модернизации Компании с участием Председателя Правления АО «Самрук-Қазына» Шукеевым У. Е.





# Финансовая отчетность

## ГЕОГРАФИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### Южный Казахстан:

- 11 подстанций  
4 229 МВА

- ВЛ 3 551 км

Алматинские МЭС

Южные МЭС

- ВЛ 4 201 км

- 13 подстанций  
3 395 МВА



Бухарский, или тугайный **олень** (*лат. Cervus elaphus bactrianus*) – единственный из подвидов благородного оленя, живущий в пустынной зоне. Более 90% общей численности этого оленя находится на территории республик Средней Азии.

Внесен в Красную книгу МСОП (1 категория, в Приложение II Конвенции о международной торговле видами дикой фауны и флоры, находящимися под угрозой исчезновения). В Казахстане охраняется в госохотхозяйстве Карачингиль.



# Финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2016 года,  
с отчетом независимых аудиторов*

Внешний аудит финансовой отчетности АО «KEGOC» с 2012 по настоящее время осуществлялся ТОО «Эрнст энд Янг» – независимой аудиторской организацией, членом профессиональной организации Палаты Аудиторов Республики Казахстан с 2006 года. Текущий договор рассчитан на 2016-2018 годы. Закуп аудиторских услуг был осуществлен способом «из одного источника» согласно пункту 139 Правил закупок товаров, работ и услуг акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организациями пятьдесят и более процентов акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительного управления. Сумма вознаграждения за оказание аудиторских услуг за 3 года составит 138 880 000 тенге с учетом НДС. Неаудиторских услуг ТОО «Эрнст энд Янг» в 2016 году не оказывал.

Отчет независимых аудиторов .....	<b>97</b>
<b>Консолидированная финансовая отчетность</b>	
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	<b>102</b>
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	<b>104</b>
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	<b>105</b>
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	<b>107</b>
<b>Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....</b>	<b>108</b>





«Эрнст энд Янг» ЖШС  
 Ал-Фараби д-лы, 77/7  
 «Есентай Тауэр» ғимараты  
 Алматы қ., 050060  
 Қазақстан Республикасы  
 Тел.: +7 727 258 5960  
 Факс: +7 727 258 5961  
 www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»  
 пр. Аль-Фараби, 77/7  
 здание «Есентай Тауэр»  
 г. Алматы, 050060  
 Республика Казахстан  
 Тел.: +7 727 258 5960  
 Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP  
 Al-Farabi ave., 77/7  
 Esentai Tower  
 Almaty, 050060  
 Republic of Kazakhstan  
 Tel.: +7 727 258 5960  
 Fax: +7 727 258 5961

## Отчет независимого аудитора

Акционерам АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» и его дочерних организаций (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале, консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

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



**Возмещаемость дебиторской задолженности от АО «Узбекэнерго»**

У Группы есть существенные остатки дебиторской задолженности от АО «Узбекэнерго» на отчетную дату. Оценка руководством возможности возмещения данной задолженности является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе способности АО «Узбекэнерго» производить оплату за поставленные услуги. По этим причинам, этот вопрос являлся наиболее существенным для нашего аудита.

Мы получили понимание процесса расчета резерва по сомнительной дебиторской задолженности и рассмотрели соответствующие положения учётной политики Группы. Мы проанализировали информацию, использованную Группой для определения резерва по сомнительной дебиторской задолженности, включая информацию о погашении дебиторской задолженности до и после отчетной даты, информацию по возрастной структуре дебиторской задолженности и применяемым уровням резервирования дебиторской задолженности. Мы рассмотрели текущий статус переговоров и корреспонденцию с АО «Узбекэнерго».

Информация о дебиторской задолженности от АО «Узбекэнерго» раскрывается в Примечании 10 к консолидированной финансовой отчетности.

**Оценка стоимости активов, размещенных в АО «КазИнвестБанк» и АО «Delta Bank»**

Принимая во внимание то, что Национальный Банк Республики Казахстан лишил лицензии АО «КазИнвестБанк», дефолт АО «Delta Bank» по облигациям, а также из-за существенности суммы средств, размещенных Группой в данных банках, оценка стоимости денежных средств и депозитов, размещенных в данных банках, являлась одним из наиболее существенных вопросов для нашего аудита.

Мы изучили имеющуюся информацию о планах санации банков, в том числе дополнительные пояснения, полученные от руководства Группы, и оценили допущения, использованные руководством Группы при оценке стоимости активов, размещенных в АО «КазИнвестБанк» и АО «Delta Bank». Также мы ознакомились с протоколами Комитета по учету нестандартных операций и подготовке финансовых отчетов Группы и рассмотрели договорённости, достигнутые с банками после отчетной даты. Мы рассмотрели корректность классификации данных активов на отчетную дату.

Сведения о произведенной оценке стоимости активов, размещенных в АО «КазИнвестБанк» и АО «Delta Bank», раскрыты в Примечании 12 к консолидированной финансовой отчетности.

**Прочая информация, включённая в Годовой отчет Группы за 2016 год**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчёте Группы за 2016 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш отчёт аудитора о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчёт Группы за 2016 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчёта.





Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности, наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

**Ответственность руководства и аудиторского комитета в отношении консолидированной финансовой отчетности**

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или, когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Аудиторский комитет несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

**Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;



- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем аудиторскому комитету, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали аудиторский комитет обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.





Из тех вопросов, которые мы довели до сведения аудиторского комитета, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превьсят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Пол Кон.

*Ernst & Young LLP*

Пол Кон  
Партнер по аудиту

Адилъ Сыздыков  
Аудитор

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

Пр-т. Аль-Фараби, 77/7,  
050060, Алматы, Республика Казахстан

28 февраля 2017 года

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Гульмира Турмагамбетова  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

Консолидированный отчет о финансовом положении (по состоянию на 31 декабря 2016 года)

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	7	500.914.390	478.699.792
Нематериальные активы		855.032	1.036.367
Авансы, выданные за долгосрочные активы	7	664.471	1.939.241
Отложенные налоговые активы	28	1.093	2.839
Инвестиции в ассоциированные компании	8	304.954	266.815
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	29	1.267.287	1.320.245
Прочие долгосрочные финансовые активы	11	–	5.968.419
Прочие долгосрочные активы		11.009	24.496
		<b>504.018.236</b>	<b>489.258.214</b>
<b>Текущие активы</b>			
Запасы	9	1.686.312	1.982.353
Торговая дебиторская задолженность	10	15.746.830	23.431.376
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		309.268	295.619
Предоплата по подоходному налогу		734.349	2.902.770
Прочие текущие активы	11	477.988	352.190
Прочие краткосрочные финансовые активы	12	61.403.727	65.572.190
Денежные средства, ограниченные в использовании	13	15.626.798	2.349.629
Денежные средства и их эквиваленты	14	32.055.378	9.030.762
		<b>128.040.650</b>	<b>105.916.889</b>
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	6	–	161.511
<b>Итого активов</b>		<b>632.058.886</b>	<b>595.336.614</b>

Консолидированный отчет о финансовом положении (по состоянию на 31 декабря 2016 года)  
(продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	15	126.799.554	126.799.554
Собственные выкупленные акции	15	(930)	–
Резерв переоценки активов	15	220.890.374	221.297.751
Прочие резервы	15	(170.701)	(170.701)
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		14.565.773	(6.949.990)
		<b>362.084.070</b>	<b>340.976.614</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы, долгосрочная часть	16	95.143.995	149.139.660
Облигации, долгосрочная часть	17	47.368.104	–
Отложенное налоговое обязательство	28	66.807.914	64.677.142
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	18	2.417.810	–
		<b>211.737.823</b>	<b>213.816.802</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Займы, краткосрочная часть	16	27.334.944	22.090.879
Облигации, краткосрочная часть	17	5.251.917	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	16.981.635	13.525.144
Обязательство по строительству	19	683.430	683.430
Дивиденды к выплате	15	44	2.199.600
Авансы полученные		1.042.525	751.166
Задолженность по налогам, кроме подоходного налога	20	3.340.265	559.515
Задолженность по подоходному налогу		628.322	4.577
Прочие текущие обязательства	21	2.973.911	728.887
		<b>58.236.993</b>	<b>40.543.198</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>269.974.816</b>	<b>254.360.000</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>632.058.886</b>	<b>595.336.614</b>
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b>	<b>15</b>	<b>1.389</b>	<b>1.307</b>

Консолидированный отчет о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года)

В тысячах тенге	Прим.	2016 год	2015 год
Доходы	22	130.001.433	110.061.459
Себестоимость оказанных услуг	23	(79.388.774)	(75.542.604)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>50.612.659</b>	<b>34.518.855</b>
Общие и административные расходы	24	(17.640.430)	(8.564.705)
Расходы по реализации		(215.008)	(174.438)
(Убыток от)/восстановление обесценения	7	(79.820)	5.353
<b>Операционная прибыль</b>		<b>32.677.401</b>	<b>25.785.065</b>
Финансовые доходы	25	6.535.086	3.876.505
Финансовые расходы	25	(6.057.909)	(4.788.997)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто	26	2.346.713	(35.739.224)
Доля в прибыли ассоциированной компании	8	75.049	110.121
(Убыток)/прибыль от реализации долгосрочных активов предназначенных для продажи	6	(85.802)	214.488
Расходы от обесценения средств, размещенных в АО «Казинвестбанк»	12	(645.891)	-
Прочие доходы	27	1.413.198	872.252
Прочие расходы		(282.998)	(277.281)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>35.974.847</b>	<b>(9.947.071)</b>
(Расходы)/льгота по подоходному налогу	28	(8.384.696)	2.167.498
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>		<b>27.590.151</b>	<b>(7.779.573)</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>27.590.151</b>	<b>(7.779.573)</b>
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) за год, приходящийся на держателей простых акций материнской компании (в тенге)	15	106,12	(29,92)



Консолидированный отчет о движении денежных средств (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года)

В тысячах тенге	Прим.	2016 год	2015 года
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		35.974.847	(9.947.071)
<b>Корректировки для сверки прибыли/(убытка) до налогообложения с чистыми денежными потоками</b>			
Износ и амортизация		22.723.743	22.420.041
Финансовые расходы	25	6.057.909	4.788.997
Финансовые доходы	25	(6.535.086)	(3.876.505)
(Положительная)/отрицательная нерезализованная курсовая разница, нетто		(2.346.713)	45.952.373
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и по обесценению прочих текущих активов	24	1.290.214	(1.969.605)
Начисление резерва на устаревшие запасы	24	385.867	80.681
Расходы от обесценения средств, размещенных в АО «Казинвестбанк»	12	645.891	–
Доход от безвозмездно полученных основных средств	27	(872.939)	–
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		127.621	239.545
Убыток от/(восстановление) обесценения основных средств	7	79.820	(5.353)
Доля в прибыли в ассоциированной компании	8	(75.049)	(110.121)
Убыток от переоценки долгосрочных активов, предназначенных для продажи	6	–	481
Убыток/(прибыль) от реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи	6	85.802	(214.488)
<b>Корректировки на оборотный капитал</b>			
Задолженность по подоходному налогу		(89.826)	(32.989)
Прочие текущие обязательства		7.079.287	(6.549.880)
Изменение в запасах		(13.649)	3.320.553
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(292.760)	(30.129)
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		(1.343.918)	(597.441)
Изменение в прочих текущих активах		291.359	(273.399)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		2.780.750	(277.921)
Изменение в авансах полученных		2.247.095	(705.175)
<b>Изменение в задолженности по налогам, кроме подоходного налога</b>		<b>68.200.265</b>	<b>52.212.594</b>
Проценты уплаченные		(5.922.591)	(4.096.789)
Подоходный налог уплаченный		(2.355.541)	(1.072.964)
Возмещение подоходного налога по безвозмездно полученным активам	27	158.267	–
Проценты полученные		6.219.954	2.932.699
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>		<b>66.300.354</b>	<b>49.975.540</b>

Финансовая отчетность

Консолидированный отчет о движении денежных средств (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года)  
(продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	2016 год	2015 год
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Снятие с депозитных счетов		74.266.160	28.500.146
Пополнение депозитных счетов		(65.488.341)	(38.605.228)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		(13.682.155)	1.267.838
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		115.209	1.632
Приобретение основных средств		(33.792.438)	(23.742.222)
Приобретение нематериальных активов		(130.545)	(134.896)
Средства, выплаченные на строительство детского сада		(21.534)	(185.337)
Погашение по займам, выданным сотрудникам		9.354	27.194
Реклассификация денежных средств размещенных в АО «Казинвестбанк» в прочие финансовые активы	12	(19.826)	–
Дивиденды от ассоциированной компании	8	36.910	–
Поступления от реализации доли участия в капитале ассоциированной организации	6	10.839	–
Уменьшение уставного капитала ассоциированной компании	6	64.870	–
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(38.631.497)</b>	<b>(32.870.873)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Выплата дивидендов		(8.681.517)	(8.858.003)
Погашение займов		(44.951.558)	(14.194.528)
Выпуск облигаций	17	49.023.111	–
Выкуп собственных акций	15	(930)	–
<b>Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(4.610.894)</b>	<b>(23.052.531)</b>
<b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>		<b>23.057.963</b>	<b>(5.947.864)</b>
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(33.347)	1.016.503
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		9.030.762	13.962.123
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>14</b>	<b>32.055.378</b>	<b>9.030.762</b>

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года)

В тысячах тенге	Уставный капитал	Резерв переоценки активов	Собственные выкупленные акции	Прочие резервы	(Накопленный убыток) / нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 1 января 2015 года</b>	126.799.554	221.756.419	-	(170.701)	11.392.194	359.777.466
Убыток за год	-	-	-	-	(7.779.573)	(7.779.573)
<b>Итого совокупный убыток</b>	-	-	-	-	<b>(7.779.573)</b>	<b>(7.779.573)</b>
Дивиденды (Примечание 15)	-	-	-	-	(11.057.800)	(11.057.800)
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 15)	-	(458.668)	-	-	458.668	-
Прочие изменения в капитале ассоциированной компании	-	-	-	-	36.521	36.521
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>126.799.554</b>	<b>221.297.751</b>	-	<b>(170.701)</b>	<b>(6.949.990)</b>	<b>340.976.614</b>
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>126.799.554</b>	<b>221.297.751</b>	-	<b>(170.701)</b>	<b>(6.949.990)</b>	<b>340.976.614</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	27.590.151	27.590.151
<b>Итого совокупный доход</b>	-	-	-	-	<b>27.590.151</b>	<b>27.590.151</b>
Дивиденды (Примечание 15)	-	-	-	-	(6.481.765)	(6.481.765)
Собственные акции, выкупленные у акционеров (Примечание 15)	-	-	(930)	-	-	(930)
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 15)	-	(407.377)	-	-	407.377	-
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>126.799.554</b>	<b>220.890.374</b>	<b>(930)</b>	<b>(170.701)</b>	<b>14.565.773</b>	<b>362.084.070</b>

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

## 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года основным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – «Самрук-Қазына») (90 процентов плюс одна акция). «Самрук-Қазына» находится под контролем Правительства Республики Казахстан.

19 декабря 2014 года Компания разместила 25 999 999 простых акций (10 процентов минус одна акция) по цене 505 тенге за акцию на Казахстанской Фондовой Бирже в рамках программы «Народное IPO».

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания имела доли участия в следующих дочерних организациях:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АО «Энергоинформ»	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	100%	100%
ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии»	Централизованная покупка и продажа электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан	100%	100%



## 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Председателем Правления и Главным бухгалтером Компании 28 февраля 2017 года.

## 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Данная консолидированная финансовая отчетность 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 учетной политике и примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

### Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

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

## 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Основа консолидации (продолжение)

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 отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной 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 организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она:

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила).
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия.
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, 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.

## 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

### Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Принципы учета, принятые при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением принятых поправок к стандартам и интерпретациям, вступившим в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2016 году, они не имели существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Характер и влияние каждого(ой) нового(ой) стандарта (поправки) описаны ниже:

#### **МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»**

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

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих долгосрочных активов.

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

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

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

##### *Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»*

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно. Поправки не повлияли на консолидированную финансовую отчетность Группы.

##### **Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов**

Данный документ включает в себя следующие поправки:

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

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

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

###### (i) Договоры на обслуживание

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

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

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

##### *МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

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

##### *МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»*

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

Поправки не повлияли на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы.



### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не повлияли на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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

Эти поправки применяются ретроспективно и не повлияли на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

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

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

###### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

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

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой отчет о финансовом положении и собственный капитал, за исключением применения требований к обесценению в МСФО (IFRS) 9.

##### (а) Классификация и оценка

Группа не ожидает значительного влияния на свой отчет о финансовом положении и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9.

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

##### (б) Обесценение

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

##### (в) Учет хеджирования

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

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

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

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

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

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

##### МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

В 2017 году Группа планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.



### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является текущим, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум 12 (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 (активы НЭС) по справедливой стоимости, когда их справедливая стоимость значительно отличается от их остаточной стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 30.

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.

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности 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 отчетного периода.

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

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

На каждую отчетную дату финансовое руководство анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учетной 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 учетной политикой, с соответствующими внешними источниками с целью определения обоснованности изменения.

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

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

#### Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тенге. Тенге также является функциональной валютой материнской компании Группы. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность 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 отчетную дату.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в консолидированный отчет 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 пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

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

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Операции в иностранной валюте (продолжение)

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

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

#### Долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Долгосрочные активы и группы выбытия (которые могут включать долгосрочные и текущие активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «предназначенные для продажи», в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 (двенадцати) месяцев после отчетной даты.

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

Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно. Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в категорию «предназначенные для продажи» и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельными строками. Сравнительные данные консолидированного отчета о финансовом положении не корректируются для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

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

#### Основные средства

Основные средства, за исключением активов НЭС, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей основных средств и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Основные средства (продолжение)

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.

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

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

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

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

Земля не подлежит амортизации.

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

Сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются в конце каждого годового отчетного 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 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Данная бухгалтерская оценка может оказать существенное влияние на остаточную стоимость основных средств и на сумму износа основных средств, признаваемого в консолидированном отчете о совокупном доходе.



### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Основные средства (продолжение)

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 отчетном 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 Группы, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в прибылях и убытках в отчетный 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.

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

#### Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную 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 обесцененным 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 расчеты 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 прогнозны расчеты, как правило, составляются на 5 (пять) лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных активов 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 отчетную 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 переоцененной стоимости. В этих случаях восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

#### Инвестиции в ассоциированную компанию

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

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

Инвестиции Группы в ее ассоциированную компанию 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. Гудвилл, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Консолидированный отчет 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 консолидированном отчете об изменениях в капитале.

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

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

Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию. На каждую отчетную 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 значительного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

##### Финансовые активы

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

Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные депозиты, денежные средства, ограниченные в использовании, прочие финансовые активы, торговую и прочую дебиторскую задолженность, котируемые и не котируемые финансовые инструменты.

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

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на 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 непроизводные 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 консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов в случае займов и в составе операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

###### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

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

Амортизированная стоимость рассчитывается с 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 консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном 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 Группа намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

##### Финансовые активы (продолжение)

##### Последующая оценка (продолжение)

##### Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи (продолжение)

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

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

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

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

##### Прекращение признания

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива 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.



### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

##### Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной 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 объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

##### Финансовые активы по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группы 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 учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Приведенная стоимость расчетных 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 счета резерва, а сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в консолидированном отчете 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 расчетного 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 счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

##### Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### **Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)**

##### **Обесценение финансовых активов (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 консолидированном отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признается в консолидированном отчете 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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

#### **Финансовые обязательства**

##### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

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

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

##### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

##### *Кредиты и займы*

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

Амортизированная стоимость рассчитывается с 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 финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

##### Финансовые обязательства (продолжение)

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

###### Взаимозачет финансовых инструментов

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

###### Запасы

Запасы учитываются по методу ФИФО.

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

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

###### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения до 3 (трех) месяцев или менее.

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

###### Денежные средства, ограниченные в использовании

В соответствии с кредитными соглашениями по финансированию проектов, подписанными с Международным Банком Реконструкции и Развития (далее – «МБРР») и Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР»), Группа открыла банковские счета, необходимые для обслуживания долга. Денежные средства, 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 12 (двенадцати) месяцев с отчетной даты, такие денежные средства классифицируются как краткосрочные активы и соответствующим образом раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. Если денежные средства ограничены в использовании в период более 12 (двенадцати) месяцев с отчетной даты, такие денежные средства отражаются в составе долгосрочных активов.

###### Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена 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 консолидированном отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения.

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### 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 учетом 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 Комитетом.

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 консолидированный отчет о совокупном доходе.

#### Оборудование, полученное от потребителей

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

#### 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 отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.



### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Аренда

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

#### Группа в качестве арендатора

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

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

Платежи по операционной аренде признаются как расход в консолидированном отчете о совокупном доходе 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 171.675 тенге в месяц (2015 год – 160.230 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в консолидированном отчете о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

#### Текущий подоходный налог

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

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в консолидированном отчете 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.

#### 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 отчетности на отчетную 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;

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Отложенный налог (продолжение)

- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным различиям, 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 различия, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную 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 отчетную 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 отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную 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 зачета 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 отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Дивиденды раскрываются в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

#### Условные обязательства и условные активы

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

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

#### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах и активах. 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 отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. 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

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

Группа провела переоценку активов НЭС по состоянию на 1 июня 2014 года. Справедливая стоимость активов 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 в последующем была сравнена с возмещаемой стоимостью, определенной на основании модели дисконтирования денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие 5 (пять) лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения ПГДП.

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

При оценке справедливой стоимости были применены следующие основные допущения:

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

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

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость активов НЭС приблизительно равна их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года.

#### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа провела анализ по выявлению внешних и внутренних признаков обесценения долгосрочных активов. На основе данного анализа, руководство Группы считает, что нет необходимости в проведении теста на обесценения долгосрочных активов НЭС на 31 декабря 2016 года.

##### Дебиторская задолженность

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



#### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущей налогооблагаемой прибыли существует неопределенность. С учетом 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 отчетности сумм расходов или экономии по подоходному налогу. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налоговых проверок. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компаний 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 отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

##### Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчете 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 учет 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 отчетности.

##### Выпущенные облигации

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

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

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

## 5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

### Операционные сегменты

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

### Географическая информация

Информация по географическому расположению потребителей представлена следующим образом:

В тысячах тенге	2016 год	2015 год
Доходы от казахстанских потребителей	117.385.538	99.912.697
Доходы от российских потребителей	11.254.357	10.148.762
Доходы от узбекистанских потребителей	1.361.538	–
<b>Итого доходы согласно консолидированному отчету о совокупном доходе</b>	<b>130.001.433</b>	<b>110.061.459</b>

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

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, доходы от одного потребителя Группы, «Самрук-Энерго», включая его совместные предприятия, составили 19.974.135 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 17.401.767 тысяч тенге).

## 6. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

6 мая 2015 года руководством был утвержден план-график реализации доли участия. Соответственно, начиная с 6 мая 2015 года, данные инвестиции классифицируются Группой как долгосрочные активы, предназначенные для продажи.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В целях исполнения данного требования независимым оценщиком была проведена оценка, в результате которой справедливая стоимость доли участия Группы в ТОО «КазЭнергоПровод» была признана в размере 161.511 тысяч тенге. В связи с тем, что справедливая стоимость за минусом затрат на реализацию меньше балансовой стоимости, составившей на дату перевода 161.992 тысячи тенге, был признан убыток в размере 481 тысяча тенге.

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

В ноябре 2016 года были проведены торги способом электронного аукциона, методом понижения цены. По результатам торгов был определен покупатель, и была установлена цена реализации, равная 10.839 тысячам тенге. Реализация доли участия в уставном капитале ассоциированной компании ТОО «КазЭнергоПровод» была завершена в ноябре 2016 года.

## 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания	Активы НЭС	Транспорт и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2015 года</b>	1.529.783	13.543.582	802.315.409	30.415.857	13.342.850	861.147.481
Поступления	43.449	–	47.843	826.624	23.612.941	24.530.857
Переводы	2.817	595.627	(1.583.633)	3.849.063	(2.863.874)	–
Перевод в нематериальные активы	–	–	–	(378)	(142.511)	(142.889)
Перевод в инвестиционную недвижимость	(46.320)	(910.536)	(159.699)	(432.269)	–	(1.548.824)
Выбытия	(824)	(3.350)	(490.161)	(378.135)	(23.173)	(895.643)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>1.528.905</b>	<b>13.225.323</b>	<b>800.129.759</b>	<b>34.280.762</b>	<b>33.926.233</b>	<b>883.090.982</b>
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>1.528.905</b>	<b>13.225.323</b>	<b>800.129.759</b>	<b>34.280.762</b>	<b>33.926.233</b>	<b>883.090.982</b>
Поступления	9.923	1.251	725.913	1.532.260	42.652.202	44.921.549
Переводы	745	542.633	20.036.244	2.269.176	(22.848.798)	–
Перевод в нематериальные активы	–	–	–	–	(4.497)	(4.497)
Выбытия	–	(1.125)	(1.793.056)	(446.176)	(26.470)	(2.266.827)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>1.539.573</b>	<b>13.768.082</b>	<b>819.098.860</b>	<b>37.636.022</b>	<b>53.698.670</b>	<b>925.741.207</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
<b>На 1 января 2015 года</b>	–	(1.612.816)	(364.419.798)	(17.315.820)	(355.371)	(383.703.805)
Отчисления за период	–	(262.308)	(19.555.680)	(2.289.621)	–	(22.107.609)
Переводы	–	679	(412.998)	412.319	–	–
Перевод в инвестиционную недвижимость	–	346.460	74.821	337.492	–	758.773
Выбытия	–	2.328	260.908	373.848	19.014	656.098
Восстановление обесценения	–	–	–	–	5.353	5.353
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>–</b>	<b>(1.525.657)</b>	<b>(384.052.747)</b>	<b>(18.481.782)</b>	<b>(331.004)</b>	<b>(404.391.190)</b>
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>–</b>	<b>(1.525.657)</b>	<b>(384.052.747)</b>	<b>(18.481.782)</b>	<b>(331.004)</b>	<b>(404.391.190)</b>
Отчисления за период	–	(273.150)	(19.931.194)	(2.200.004)	–	(22.404.348)
Переводы	–	583	(15.680)	15.097	–	–
Выбытия	–	561	1.623.507	403.260	21.213	2.048.541
Обесценение	–	–	–	–	(79.820)	(79.820)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>–</b>	<b>(1.797.663)</b>	<b>(402.376.114)</b>	<b>(20.263.429)</b>	<b>(389.611)</b>	<b>(424.826.817)</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
<b>На 1 января 2015 года</b>	<b>1.529.783</b>	<b>11.930.766</b>	<b>437.895.611</b>	<b>13.100.037</b>	<b>12.987.479</b>	<b>477.443.676</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>1.528.905</b>	<b>11.699.666</b>	<b>416.077.012</b>	<b>15.798.980</b>	<b>33.595.229</b>	<b>478.699.792</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>1.539.573</b>	<b>11.970.419</b>	<b>416.722.746</b>	<b>17.372.593</b>	<b>53.309.059</b>	<b>500.914.390</b>

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Первоначальная стоимость	267.033.110	247.164.032
Накопленный износ	(82.385.796)	(74.224.315)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>184.647.314</b>	<b>172.939.717</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов стоимость основных средств с полностью начисленным износом, но находящийся в использовании, составила 7.507.540 тысяч тенге и 8.480.667 тысяч тенге, соответственно.

### Капитализация затрат по займам и выпущенным облигациям

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям, которые составили 1.379.376 тысяч тенге за минусом инвестиционного дохода (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – ноль) (Примечание 17).

### Незавершенное строительство

Незавершенное строительство, в основном представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проекта «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма».

### Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 31 декабря 2016 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, по проекту «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма» (по состоянию на 31 декабря 2015 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, по проектам «Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск» и «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма»).

## 8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
<b>Отчет о финансовом положении</b>		
Текущие активы	3.373.844	1.444.651
Долгосрочные активы	19.433.266	20.692.201
Текущие обязательства	(2.384.323)	(1.722.382)
Долгосрочные обязательства	(18.898.018)	(19.080.393)
<b>Чистые активы</b>	<b>1.524.769</b>	<b>1.334.077</b>



**8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Доля Группы в чистых активах	304.954	266.815
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>304.954</b>	<b>266.815</b>
<b>Отчет о совокупном доходе</b>		
Доходы	5.819.979	5.460.163
Чистая прибыль	375.245	550.606
<b>Доля Группы в прибыли «Батыс Транзит»</b>	<b>75.049</b>	<b>110.121</b>

В мае 2016 года на общем собрании акционеров «Батыс Транзит» было принято решение о распределении части чистого дохода по итогам 2015 года в форме дивидендов в размере 6.151,57 тенге на одну акцию. Группой были получены дивиденды в сумме 36.910 тысяч тенге денежными средствами.

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

**9. ЗАПАСЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Запасные части	1.258.723	1.242.830
Сырье и прочие материалы	930.547	852.345
Горюче-смазочные материалы	114.705	125.711
Прочие запасы	25.054	28.894
Минус: резерв на устаревшие запасы	(642.717)	(267.427)
	<b>1.686.312</b>	<b>1.982.353</b>

Движение по резерву на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
<b>На 1 января</b>	267.427	247.478
Начисление за год (Примечание 24)	385.867	80.681
Списание	(10.577)	(60.732)
<b>На 31 декабря</b>	<b>642.717</b>	<b>267.427</b>

**10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Торговая дебиторская задолженность	18.400.246	25.559.459
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(2.653.416)	(1.452.512)
Минус: дисконт по дебиторской задолженности	-	(675.571)
	<b>15.746.830</b>	<b>23.431.376</b>

## 10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение по резерву по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
<b>На 1 января</b>	1.452.512	3.445.256
Начисление за год (Примечание 24)	1.435.288	15.375.749
Списано	(1.585)	(5.893)
Восстановление (Примечание 24)	(232.799)	(17.362.600)
<b>На 31 декабря</b>	<b>2.653.416</b>	<b>1.452.512</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Узбекэнерго» в сумме 12.338.962 тысячи тенге (31 декабря 2015 года – 19.945.945 тысяч тенге).

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

В связи с тем, что график предполагал погашение задолженности в октябре 2016 года, по состоянию на 30 сентября 2016 года дисконт по дебиторской задолженности был полностью самортизирован (на 31 декабря 2015 года – 675.571 тысяча тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа признала амортизацию дисконта в сумме 685.493 тысячи тенге в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в связи с нарушением нового графика погашения Группа начислила резерв на непогашенную часть задолженности от АО «Узбекэнерго» в сумме 2.422.993 тысячи тенге.

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Итого</b>	<b>Не просроченная, не обесцененная</b>	<b>Просроченная, но не обесцененная</b>			
			<b>30-90 дней</b>	<b>91-180 дней</b>	<b>181-270 дней</b>	<b>Более 271 дня</b>
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>15.746.830</b>	<b>6.338.579</b>	<b>24.509</b>	<b>8.448.471</b>	<b>812.181</b>	<b>123.090</b>
31 декабря 2015 года	23.431.376	4.765.585	200.833	141.647	5.288.501	13.034.810

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Доллар США	9.915.969	19.693.177
Тенге	5.243.358	3.247.617
Российский рубль	587.503	490.582
	<b>15.746.830</b>	<b>23.431.376</b>

**11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Прочая дебиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	180.123	98.249
Расходы будущих периодов	107.269	65.009
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	64.949	23.155
Займы, выданные работникам	19.535	22.623
Прочее	304.560	257.354
Минус: резерв по обесценению прочих текущих активов	(198.448)	(114.200)
	<b>477.988</b>	<b>352.190</b>

Изменения в резерве по обесценению прочих текущих активов представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
<b>На 1 января</b>	114.200	97.987
Начисление за год (Примечание 24)	96.265	68.433
Восстановлено (Примечание 24)	(8.540)	(51.187)
Списано	(3.477)	(1.033)
<b>На 31 декабря</b>	<b>198.448</b>	<b>114.200</b>

**12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
<b>Прочие долгосрочные финансовые активы</b>		
Облигации «Батыс-Транзит»	–	868.269
Банковские депозиты	–	5.100.150
	–	<b>5.968.419</b>
<b>Прочие долгосрочные финансовые активы</b>		
Банковские депозиты	56.682.280	65.509.892
Средства размещенные в АО «Delta Bank»	3.000.000	–
Средства размещенные в АО «Казинвестбанк»	1.291.782	–
Облигации «Батыс-Транзит»	868.269	–
Начисленное вознаграждение по облигациям «Батыс Транзит»	207.287	62.298
Минус: расходы от обесценения средств размещенных в АО «Казинвестбанк»	(645.891)	–
	<b>61.403.727</b>	<b>65.572.190</b>
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>61.403.727</b>	<b>71.540.609</b>

## 12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Облигации «Батыс Транзит»

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации «Батыс Транзит», ассоциированной компании (Примечание 8), чьи облигации выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже. Ставка купонного вознаграждения по облигациям составляет 14,9%. Облигации классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства. Облигации «Батыс Транзит» обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан в соответствии с договором поручительства от 9 января 2006 года.

В апреле 2016 года Группа заключила договора с «Батыс Транзит» о выкупе его облигаций по номинальной стоимости 100 тенге за штуку. «Батыс Транзит» планирует осуществить выкуп облигаций до 1 декабря 2017 года.

### Депозиты

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 182.185 тысяч тенге и 114.722 тысячи тенге, соответственно.

### Средства размещенные в АО «Delta Bank»

По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочные депозиты размещенные Группой в АО «Delta Bank» составляют 3.000.000 тысяч тенге. Руководство Группы считает что данные средства являются полностью возмещаемыми несмотря на дефолт банка по облигациям в январе 2017 года (Примечание 32).

### Средства размещенные в АО «Казинвестбанк»

В декабре 2016 года в связи с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан («Национальный банк»), АО «Казинвестбанк» был лишен лицензии на осуществление банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг. Национальный банк также назначил временную администрацию. В результате, Группа реклассифицировала денежные средства и их эквиваленты в АО «Казинвестбанк» на сумму 19.826 тысяч тенге в прочие финансовые активы (в дополнение к 1.271.956 тысяч тенге краткосрочных депозитов включенных в прочие финансовые активы) и оценила их возмещаемость. Возмещаемость балансов в АО «Казинвестбанк» зависит от действий временного администратора и Национального банка. В результате оценки Группа начислила 50% резерв на обесценение остатков в данном банке в консолидированной финансовой отчетности, который отражает наилучшую оценку возмещаемости этих активов.

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

В тысячах тенге	Процентная ставка	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Доллар США	4-6%	35.830.396	68.367.375
Тенге	10-14%	25.573.331	3.173.234
		<b>61.403.727</b>	<b>71.540.609</b>

## 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

В тысячах тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства на счетах обслуживания долга	13.209.941	–
Денежные средства на резервных счетах	2.263.220	2.204.660
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	153.637	144.969
	<b>15.626.798</b>	<b>2.349.629</b>



**13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов денежные средства, ограниченные в использовании, в основном представлены денежными средствами в банках на счетах обслуживания долга и резервных счетах.

В соответствии с условиями кредитных соглашений с МБРР и ЕБРР, кредиторами Группы, Группа аккумулирует денежные средства на специальном банковском счете обслуживания долга, открытом в Казахском банке, в течение полугодического 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 счете, открытом в казахском банке. Требуемый остаток на счете Группы должен составлять не менее 110% от предстоящей полугодической выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов денежные средства, ограниченные в использовании, с учетом средств, планируемых к погашению, были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Доллар США	15.473.161	2.204.660
Тенге	153.637	144.969
	<b>15.626.798</b>	<b>2.349.629</b>

**14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Краткосрочные депозиты	20.450.000	5.036.000
Текущие счета в банках в тенге	9.297.895	2.551.406
Текущие счета в банках в иностранной валюте	2.300.876	1.434.716
Наличность в кассе	4.819	3.424
Деньги на специальных счетах	1.788	5.216
	<b>32.055.378</b>	<b>9.030.762</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа разместила краткосрочные депозиты в банках на общую сумму 20.450.000 тысяч тенге и 5.036.000 тысяч тенге, соответственно, под 10,5-32% годовых. Данные депозиты были выражены в тенге.

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Тенге	29.754.502	7.596.046
Доллар США	1.925.437	393.010
Евро	372.457	1.040.794
Российский рубль	2.487	307
Прочие	495	605
	<b>32.055.378</b>	<b>9.030.762</b>

## 15. КАПИТАЛ

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

В рамках программы Народное IPO Группа разместила простые акции в количестве 25.999.999 штук по цене 505 тенге на Казахстанской фондовой бирже. 19 декабря 2014 года был получен взнос в уставный капитал в размере 13.129.999 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов уставный капитал представлен за вычетом стоимости консультационных услуг, связанных с выпуском акций, по программе Народного IPO в размере 692.568 тысяч тенге.

### Собственные выкупленные акции

В ноябре 2016 года Группа осуществила выкуп размещенных акций на открытом рынке в количестве 1.390 штук на общую сумму 930 тысяч тенге.

### Дивиденды

16 октября 2015 года внеочередным Общим собранием акционеров было принято решение о выплате дивидендов за 1 полугодие 2015 года в размере 40,01% от чистого дохода Компании, что составляет 2.444.000 тысяч тенге или 9,40 тенге на одну акцию. В декабре 2015 года было заключено соглашение о предоставлении отсрочки выплаты дивидендов контролирующему акционеру – «Самрук-Қазына» – в размере 2.199.600 тысяч тенге до 30 декабря 2016 года. Выплата дивидендов остальным акционерам была осуществлена в октябре 2015 года. 31 октября 2016 года Группа осуществила полное погашение данной задолженности.

28 октября 2016 года на внеочередном общем собрании акционеров было утверждено распределение 40% чистого дохода, полученного по результатам деятельности за первое полугодие 2016 года. Сумма дивидендов к распределению составляет 6.481.765 тысяч тенге на всех держателей простых акций АО «KEGOC», что в расчете на одну простую акцию равно 24,93 тенге.

### Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода. Группа имела средневзвешенное количество простых акций в обращении в размере 259.998.610 штук в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 260.000.000 штук). За год, закончившийся 31 декабря 2016, базовая и разводненная прибыль на акцию составил 106,12 тенге (2015 – убыток на акцию 29,92 тенге).

### Балансовая стоимость на акцию

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
<b>Итого активов</b>	632.058.886	595.336.614
Минус: нематериальные активы	(855.032)	(1.036.367)
Минус: итого обязательств	(269.974.816)	(254.360.000)
<b>Чистые активы</b>	<b>361.229.038</b>	<b>339.940.247</b>
Количество простых акций	260.000.000	260.000.000
<b>Балансовая стоимость на акцию, тенге</b>	<b>1.389</b>	<b>1.307</b>

## 15. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Резерв переоценки активов

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы, проведенной по состоянию на 1 июня 2014 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 ноября 2013 года). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределенную прибыль в результате выбытия основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составил 407.377 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 458.668 тысяч тенге).

### Прочие резервы

Прочие резервы представляют собой накопленные резервы от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нерезализованные прибыли или убытки по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резервов до момента прекращения признания инвестиции. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства.

## 16. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	65.140.253	74.153.611
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	57.338.686	97.076.928
	<b>122.478.939</b>	<b>171.230.539</b>
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(27.334.944)	(22.090.879)
	95.143.995	149.139.660

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 1.115.744 тысячи тенге и 1.223.400 тысяч тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 553.726 тысяч тенге и 813.886 тысяч тенге, соответственно.

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Доллар США	74.236.477	110.952.763
Евро	48.242.462	60.277.776
	<b>122.478.939</b>	<b>171.230.539</b>

## 16. ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### «Модернизация Национальной Электрической Сети»

В 1999 году Группа открыла кредитные линии для реализации проекта «Модернизация Национальной Электрической Сети», на сумму 140.000 тысяч долларов США, предоставленных МБРР сроком на 20 (двадцать) лет, обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2005 года. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 38.180 тысяч долларов США (эквивалент в тенге – 12.725.012 тысяч) и 49.540 тысяч долларов США (эквивалент в тенге – 16.844.095 тысяч), соответственно.

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

В 2005 году, для осуществления II этапа «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север Юг Казахстана» получена кредитная линия на сумму 100.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на период 17 (семнадцать) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. В 2011 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 1.918 тысяч долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта составила меньшую сумму чем ожидалось. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 48.973 тысячи долларов США (эквивалент в тенге – 16.322.355 тысяч) и 57.129 тысяч долларов США (эквивалент в тенге – 19.424.481 тысяча), соответственно.

### «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап

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

(а) Две кредитные линии на суммы 127.500 тысяч евро и 75.000 тысяч евро, предоставленные ЕБРР на период 15 (пятнадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85% и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 112.137 тысяч евро (эквивалент в тенге – 39.519.210 тысяч) и 129.389 тысяч евро (эквивалент в тенге – 48.062.645 тысяч), соответственно.

(б) Кредитная линия на сумму 47.500 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 12 (двенадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,55%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 22.749 тысяч евро (эквивалент в тенге 8.017.051 тысяча) и 29.248 тысяч евро (эквивалент в тенге 10.864.522 тысяча), соответственно.

(в) Кредитная линия на сумму 5.000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 (девять) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 2,75%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 603 тысячи евро (эквивалент в тенге – 212.760 тысяч) и 1.811 тысяч евро (эквивалент в тенге – 672.763 тысяча), соответственно.

В ноябре 2013 года с ЕБРР было заключено дополнительное соглашение, в соответствии с условиями которого сумма второй кредитной линии была уменьшена с 75.000 тысяч евро до 53.443 тысяч евро.

В декабре 2014 года неосвоенная часть кредитных линий от ЕБРР в размере 5.028 тысяч евро была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось.



## 16. ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48 000 тыс. долларов США, предоставленную МБРР на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 0,85% и погашается дважды в год. В мае 2013 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта оказалась меньше ожидаемой. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 40.254 тысячи долларов США (эквивалент в тенге – 13.416.087 тысяч) и 41.490 тысяч долларов США (эквивалент в тенге – 14.446.957 тысяч), соответственно.

### «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ»

В 2010 году для осуществления проекта «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ» была открыта кредитная линия на сумму 78.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР сроком на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 1,15% и погашается дважды в год. В июле в 2014 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 6.644 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 67.789 тысяч долларов США (эквивалент в тенге – 22.593.244 тысячи) и 69.572 тысячи долларов США (эквивалент в тенге – 23.661.306 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 I, II, III этапов проекта «Строительство второй линии электропередачи 500кВ транзита Север-Юг Казахстана», Группой были открыты следующие кредитные линии ЕБРР в рамках проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП Осакаровка»:

(а) Две кредитные линии на суммы 77.293 тысячи долларов США и 44.942 тысячи долларов США, предоставленные ЕБРР на период 15 (пятнадцать) лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,95%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 21.997 тысяч долларов США (эквивалент в тенге – 7.331.269 тысяч) и 86.763 тысячи долларов США (эквивалент в тенге – 29.500.398 тысяч), соответственно.

(б) Кредитная линия на сумму 17.973 тысячи долларов США, предоставленная ЕБРР на период 12 (двенадцать) лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,70%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 2.776 тысяч долларов США (эквивалент в тенге – 925.255 тысяч) и 11.431 тысяча долларов США (эквивалент в тенге – 3.886.802 тысячи), соответственно.

В 2011 году для осуществления проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка» были открыты кредитные линии на сумму 12.900 тысяч долларов США (A2, B1b) и 1.900 тысяч долларов США (B2b), предоставленные ЕБРР на период 12 (двенадцать) лет, из которых первые 3 (три) года являются льготным периодом. Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс 3,95% (A2, B1b) и 3,70% (B2b), и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 2.564 тысячи долларов США (эквивалент в тенге – 854.678 тысяч) и 10.168 тысяч долларов США (эквивалент в тенге – 3.457.056 тысяч) тенге, соответственно.

В мае 2014 года сумма неосвоенной части второго транша кредитной линии ЕБРР была уменьшена с 14.800 тысяч долларов США до 11.691 тысячи долларов США. В декабре 2016 года было произведено частичное досрочное погашение в сумме 70.222 тысячи долларов США (эквивалент в тенге – 23.567.126 тысяч) (Примечание 32).

## 17. ОБЛИГАЦИИ

В тысячах тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	47.500.000	–
Начисленное купонное вознаграждение	5.251.917	–
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	(108.883)	–
Минус: затраты по сделке	(23.013)	–
	<b>52.620.021</b>	<b>–</b>
За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению в течение 12 месяцев	(5.251.917)	–
	<b>47.368.104</b>	<b>–</b>

В рамках государственной программы «Нурлы Жол», в период с июня по август 2016 года с целью финансирования проектов «Строительство линии 500кВ Экибастуз – Семей – Усть-Каменогорск» и «Строительство линии 500кВ Семей – Ақтоғай – Талдықорған – Алма», Группа разместила купонные облигации на АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 47.500.000 тысяч тенге с плавающей ставкой, равной ставке инфляции в Республике Казахстан плюс маржа в 2,9% со сроком погашения до 2031 года. Купонная ставка за первый купонный период составляет 18,6% годовых.

Все облигации в рамках данной программы были выкуплены Единым Национальным Пенсионным Фондом. Полученные денежные средства были временно размещены на краткосрочных банковских депозитах.

Облигации были размещены с дисконтом на сумму 111.945 тысяч тенге. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа капитализировала в стоимость основных средств амортизированный дисконт в сумме 3.062 тысячи тенге и амортизированные затраты по сделке в сумме 656 тысяч тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 1.379.376 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – ноль) (Примечание 7).

## 18. ДОЛГОСРОЧНАЯ И КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Долгосрочная кредиторская задолженность</b>		
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	2.804.261	–
Минус: дисконт по кредиторской задолженности	(386.451)	–
	<b>2.417.810</b>	<b>–</b>
<b>Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>		
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	12.731.011	8.091.105
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	3.310.440	4.507.777
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	940.184	926.262
	<b>16.981.635</b>	<b>13.525.144</b>
<b>Итого</b>	<b>19.399.445</b>	<b>13.525.144</b>

## 18. ДОЛГОСРОЧНАЯ И КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Тенге	18.802.071	12.613.812
Российский рубль	559.834	782.163
Доллары США	27.496	64.961
Евро	10.044	64.208
	<b>19.399.445</b>	<b>13.525.144</b>

## 19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО СТРОИТЕЛЬСТВУ

В соответствии с решением Правления «Самрук-Қазына» от 28 ноября 2013 года Группа обязуется построить детский сад в г. Астана и передать его Акимату г. Астана по завершении строительства. В 2014 году Группа оценила затраты на строительство и заключила договор со строительной компанией. Соответственно, Группа признала обязательство по строительству на общую сумму 683.430 тысяч тенге и соответствующее распределение акционерам. Завершение строительства детского сада ожидается в 2017 году.

## 20. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Налог на имущество (Примечание 31)	2.657.850	315
Обязательства по пенсионному фонду	195.551	85.746
Индивидуальный подоходный налог	171.925	99.382
Социальный налог	156.929	81.221
Налог на добавленную стоимость к уплате	115.476	250.582
Обязательства по социальному страхованию	40.580	27.638
Прочее	1.954	14.631
	<b>3.340.265</b>	<b>559.515</b>

## 21. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Обязательства перед работниками	2.776.866	555.197
Прочее	197.045	173.690
	<b>2.973.911</b>	<b>728.887</b>

## 22. ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Передача электроэнергии	80.601.372	73.343.942
Услуги по технической диспетчеризации	19.761.623	15.071.222
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	13.538.986	13.017.269
Доход от реализации покупной электроэнергии	10.755.485	5.004.398
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	3.704.705	3.020.328
Услуги по регулированию мощности	1.361.538	–
Прочее	1.569.884	1.276.395
	<b>131.293.593</b>	<b>110.733.554</b>
Скидки потребителям	(1.292.160)	(672.095)
	<b>130.001.433</b>	<b>110.061.459</b>

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа признала доходы от реализации услуг по регулированию мощности АО «Узбекэнерго», оказанных в 2015 и 2016 годах, в сумме 1.361.538 тысяч тенге в результате достигнутого соглашения с АО «Узбекэнерго».

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, доходы от одного потребителя, Группы «Самрук-Энерго», составили сумму в 19.974.135 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, доходы от одного потребителя, Группы «Самрук-Энерго», составили сумму в 17.401.767 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

## 23. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Износ и амортизация	22.117.467	21.774.524
Технологический расход электрической энергии	16.079.993	20.172.090
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	13.347.751	11.446.146
Себестоимость покупной электроэнергии	10.460.213	4.891.579
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	8.428.757	8.291.914
Расходы по эксплуатации и ремонту	4.620.643	4.954.298
Запасы	1.349.630	1.213.793
Расходы по охране	1.002.730	981.283
Прочее	1.981.590	1.816.977
	<b>79.388.774</b>	<b>75.542.604</b>



**24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Налоги, кроме подоходного налога	8.418.457	5.205.055
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	4.602.616	2.788.241
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и по обесценению прочих текущих активов <i>(Примечание 10 и 11)</i>	1.290.214	(1.969.605)
Консультационные услуги	840.873	212.567
Износ и амортизация	545.037	584.225
Начисление резерва на устаревшие запасы <i>(Примечание 9)</i>	385.867	80.681
Расходы по страхованию	184.393	155.121
Командировочные расходы	156.492	133.596
Расходы на аренду	111.623	106.469
Коммунальные расходы	91.424	99.490
Материалы	75.988	63.061
Тренинги	46.440	85.615
Услуги охраны	45.413	37.339
Услуги связи	25.312	24.357
Услуги банка	24.274	37.804
Расходы на ремонт	13.556	6.793
Прочие	782.451	913.896
	<b>17.640.430</b>	<b>8.564.705</b>

## 25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям	9.192.217	2.958.192
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	829.033	912.679
Доход от признания дисконта по кредиторской задолженности (Примечание 18)	386.451	–
Прочее	3.644	5.634
	<b>10.411.345</b>	<b>3.876.505</b>
Капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 7)	(3.876.259)	–
	<b>6.535.086</b>	<b>3.876.505</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Проценты по займам	10.091.348	3.410.140
Комиссия по банковским гарантиям	832.722	615.165
Амортизация комиссии за организацию займа	388.899	88.122
Расходы по выпущенным облигациям	575	–
Расходы от признания дисконта по торговой дебиторской задолженности	–	675.570
	<b>11.313.544</b>	<b>4.788.997</b>
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 7)	(5.255.635)	–
	<b>6.057.909</b>	<b>4.788.997</b>

## 26. ПОЛОЖИТЕЛЬНАЯ/(ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ) КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО

20 августа 2015 года Национальный банк Республики Казахстан и Правительство Республики Казахстан приняли решение о переходе к режиму свободно плавающего обменного курса тенге в рамках внедрения инфляционного таргетирования. Вследствие изменения обменного курса тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа признала нетто положительную курсовую разницу в сумме 2.346.713 тысячи тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – нетто отрицательная курсовая разница в 35.739.224 тысяч тенге).

## 27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Доход от безвозмездно полученных основных средств	872.939	–
Возмещение подоходного налога от безвозмездно полученных активов	158.267	–
Штрафы, пени	214.682	649.655
Доход от аренды зданий и помещений	74.152	121.237
Доход от выбытия материалов	59.449	49.387
Прочее	33.709	51.973
	<b>1.413.198</b>	<b>872.252</b>

**27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Прочие доходы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включают доход от безвозмездного получения основных средств, включая подстанцию и линии передач, от потребителей Группы АО «Каспийский Трубопроводный Консорциум – К» и ТОО «Алтайполиметаллы» на сумму 872.939 тысяч тенге. Группа также получила сумму в 158.267 тысяч тенге от АО «Каспийский Трубопроводный Консорциум – К» в качестве возмещения подоходного налога от безвозмездно полученных активов.

**28. РАСХОДЫ/(ЛьГОТА) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
<b>Текущий подоходный налог</b>		
Расходы по текущему подоходному налогу	6.239.946	64.306
Корректировки в отношении текущего подоходного налога прошлых лет	12.232	(115.145)
<b>Отложенный налог</b>		
Расходы/(льгота) по отложенному налогу	2.132.518	(2.116.659)
<b>Итого расходы/(льгота) по подоходному налогу, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе</b>	<b>8.384.696</b>	<b>(2.167.498)</b>

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>35.974.847</b>	<b>(9.947.071)</b>
<b>Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%</b>	<b>7.194.969</b>	<b>(1.989.414)</b>
Корректировки в отношении текущего подоходного налога прошлых лет	12.232	(115.145)
Проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств	443.507	–
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности нерезидентов	261.561	(385.303)
Поддержка производителей энергии из возобновляемых источников	188.384	80.534
Начисление резерва на устаревшие запасы	77.173	16.136
Штрафы и пени по налогу на имущество	49.445	–
Невычитаемые расходы по курсовой разнице	–	81.979
Прочие невычитаемые расходы	157.425	143.715
<b>Расходы/(льгота) по подоходному налогу, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе</b>	<b>8.384.696</b>	<b>(2.167.498)</b>

## 28. РАСХОДЫ/(ЛьГОТА) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

В тысячах тенге	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	2016 год	2015 год
Перенесенные налоговые убытки	–	3.472.159	(3.472.159)	2.270.347
Дебиторская задолженность	91.758	263.044	(171.286)	133.453
Начисленные обязательства	980.032	127.625	852.407	(177.605)
Основные средства	(67.878.611)	(68.537.131)	658.520	(109.536)
<b>(Расходы)/льгота по отложенному налогу</b>			<b>(2.132.518)</b>	<b>2.116.659</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(66.806.821)</b>	<b>(64.674.303)</b>		

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

В тысячах тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Отложенные налоговые активы	1.093	2.839
Отложенные налоговые обязательства	(66.807.914)	(64.677.142)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(66.806.821)</b>	<b>(64.674.303)</b>

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

## 29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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



**29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>год</b>	<b>Дебиторская задолженность связанных сторон</b>	<b>Кредиторская задолженность связанным сторонам</b>
Дочерние организации, входящие в Группу «Самрук-Қазына»	2016 год	1.906.324	1.612.641
	2015 год	1.873.643	1.734.326
Ассоциированные компании «Самрук-Қазына»	2016 год	289.396	188.262
	2015 год	322.623	205.367
Совместные предприятия «Самрук-Қазына»	2016 год	200.141	334.881
	2015 год	314.628	686.464
Ассоциированные компании Группы	2016 год	37.099	10.975
	2015 год	47.602	11.883

За год, закончившийся 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>год</b>	<b>Продажи связанным сторонам</b>	<b>Приобретения у связанных сторон</b>
Дочерние организации, входящие в Группу «Самрук-Қазына»	2016 год	22.997.812	15.969.180
	2015 год	22.452.578	12.008.135
Ассоциированные компании «Самрук-Қазына»	2016 год	7.539.481	2.804.717
	2015 год	5.794.687	1.846.301
Совместные предприятия «Самрук-Қазына»	2016 год	7.004.120	2.793.163
	2015 год	2.791.742	10.169.968
Ассоциированные компании Группы	2016 год	300.653	90.194
	2015 год	293.011	87.094

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

## 29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2016 года, задолженность Группы по займам в размере 65.437.392 тысячи тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2015 года: 75.266.975 тысяч тенге).

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации «Батыс Транзит», своей ассоциированной компании, чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. Купонная ставка по облигациям составляет 14,9%. Облигации классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства, и, следовательно, это цена выхода, а не цена входа и приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость облигаций «Батыс Транзит» составила 868.269 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года – 868.269 тысяч тенге).

Процентный доход, начисленный на облигации «Батыс Транзит», составил 227.840 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 75.084 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 184.276 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 168.654 тысячи тенге), отраженную в составе долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» произведет оплату задолженности в декабре 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2016 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Балхашская ТЭС» составил 35.575 тысяч тенге (31 декабря 2015 года – 51.197 тысяч тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, амортизация дисконта составила 15.622 тысячи тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 14.251 тысяча тенге).

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана, связанной стороне – АО «Казпочта» за 2.161.476 тысяч тенге. В соответствии с договором продажи АО «Казпочта» произведет оплату задолженности равными ежемесячными платежами до июня 2027 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по ставке дисконтирования 10,37%, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2016 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 783.718 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 1.263.134 тысячи тенге, где сумма в 1.083.011 тысяч тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 127.918 тысяч тенге.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала, включенное в состав расходов по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о совокупном доходе, составило 220.898 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 362.814 тысячи тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и вознаграждений по результатам операционной деятельности.

## 30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, выпущенные облигации, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные 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.

### 30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой (*Примечания 16 и 17*).

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>	<b>Увеличение/уменьшение в базисных пунктах*</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>		
Либор	60/(8)	(445.007)/59.334
Евробор	12/(8)	(57.299)/38.199
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>		
Либор	50/(12)	(556.105)/133.465
Евробор	25/(25)	(149.000)/149.000

\* 1 базисный пункт = 0,01%.

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

#### Валютный риск

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

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

### 30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Валютный риск (продолжение)

В тысячах тенге	Увеличение/(уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
<b>На 31 декабря 2016 года</b>		
Доллары США	13%/(13%)*	(1.445.471)/ 1.445.471
Евро	15%/(15%)**	(7.182.007)/ 7.182.007
<b>На 31 декабря 2015 года</b>		
Доллары США	60%/(20%)	(12.215.701)/ 4.071.900
Евро	60%/(20%)	(35.580.714)/ 11.860.238

\* в абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к доллару США составляет 43,33/(43,33) тенге;

\*\* в абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к евро составляет 52,86/(52,86) тенге.

#### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнены 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 12, 13 и 14). Подверженность Группы и кредитоспособность ее контрагентов постоянно контролируются. Максимальная подверженность кредитному риску, ограничена балансовой стоимостью каждого финансового актива (Примечания 10, 12, 13 и 14).

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

Управление кредитным риском, связанным с потребителями, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и контролями Группы, связанными с управлением кредитным риском. непогашенный баланс дебиторской задолженности от потребителей регулярно контролируется руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы был один потребитель АО «Узбекэнерго», который имел задолженность в размере 9.915.969 тысячи тенге, что составляет около 63% от общей суммы дебиторской задолженности (31 декабря 2015 года – 18.986.981 тысяча тенге, что составляло 81%).

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

В декабре 2016 года Национальный банк Республики Казахстан лишил АО «Казинвестбанк» лицензии на осуществление банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг и назначил временную администрацию (Примечание 12).

Группа подвержена кредитному риску в результате осуществления своей операционной деятельности и определенной инвестиционной деятельности. В ходе осуществления инвестиционной деятельности, Группа, в основном, размещает вклады в казахстанских банках.

**30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Кредитный риск (продолжение)**

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам, банковским депозитам, размещенным в банках на отчетную дату с использованием кредитных рейтингов агентства «Standard & Poor's» и «Fitch» за минусом созданных резервов:

В тысячах тенге	Местонахождение	Рейтинг		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
		2016 год	2015 год		
АО «АТФ Банк»	Казахстан	<b>В-/Негативный</b>	В-/Стабильный	<b>31.499.274</b>	22.113.479
АО «Народный Банк Казахстан»	Казахстан	<b>ВВ/Стабильный</b>	ВВ+/Стабильный	<b>16.851.515</b>	1.153.623
АО «Евразийский Банк»	Казахстан	<b>В/Стабильный</b>	В+/Негативный	<b>12.765.758</b>	14.285.198
АО «Банк Центр Кредит»	Казахстан	<b>В/Стабильный</b>	В+/Стабильный	<b>6.938.201</b>	5.968.325
АО «ForteBank»	Казахстан	<b>В/Стабильный</b>	В/Стабильный	<b>5.006.158</b>	9.790
АО «Банк Астаны»	Казахстан	<b>В/Стабильный</b>	В/Стабильный	<b>4.829.510</b>	494.554
АО «Эксимбанк Казахстан»	Казахстан	<b>В/Стабильный</b>	В-/Стабильный	<b>4.436.326</b>	4.433.906
АО «Qazaq Banki»	Казахстан	<b>В-/Стабильный</b>	В-/Стабильный	<b>4.373.053</b>	7.575.382
АО «Цеснабанк»	Казахстан	<b>В+/Стабильный</b>	В+/Стабильный	<b>3.170.712</b>	8.178.865
АО «Capital Bank Kazakhstan»	Казахстан	<b>В-/Стабильный</b>	В-/Стабильный	<b>3.000.022</b>	408.480
АО ДБ «Альфа-Банк»	Казахстан	<b>В+/Негативный</b>	В+/Негативный	<b>3.000.000</b>	245.603
АО «Delta Bank»	Казахстан	<b>D</b>	В/Стабильный	<b>3.000.000</b>	-
АО «Bank RBK»	Казахстан	<b>В-/Стабильный</b>	В-/Позитивный	<b>2.441.921</b>	5.551.969
АО «Казкоммерцбанк»	Казахстан	<b>В-/Негативный</b>	В-/Негативный	<b>2.437.396</b>	2.373.367
АО «Tengri Bank»	Казахстан	<b>В+/Негативный</b>	В+/Негативный	<b>2.017.708</b>	-
АО «Нурбанк»		<b>В/Негативный</b>	В/Стабильный	<b>1.511.630</b>	4.103.887
АО «Казинвестбанк»	Казахстан	<b>D</b>	В-/Стабильный	<b>645.891</b>	147.234
ГУ «Комитет казначейства Министерства финансов РК»	Казахстан	<b>не применимо</b>	не применимо	<b>80.383</b>	80.383
АО «АзияКредитБанк»	Казахстан	<b>В/Негативный</b>	В/Стабильный	<b>70</b>	4.862.898
ДБ АО «Сбербанк России»	Казахстан	<b>ВВ+/Негативный</b>	ВВВ-/Негативный	-	66
				<b>108.005.528</b>	<b>81.987.009</b>



### 30. 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 разнообразным источникам финансирования и задолженности со сроком погашения в течение 12 (двенадцати) месяцев могут быть перенесены с существующими кредиторами.

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

В тысячах тенге	До востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2016 года</b>						
Займы	–	15.279.011	13.947.521	64.035.820	42.194.121	135.456.473
Торговая кредиторская и прочая задолженность	–	16.981.635	–	2.417.810	–	19.399.445
Облигации	–	–	5.251.917	–	47.368.104	52.620.021
	–	<b>32.260.646</b>	<b>19.199.438</b>	<b>66.453.630</b>	<b>89.562.225</b>	<b>207.475.939</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>						
Займы	–	6.944.759	19.416.270	93.532.667	75.206.539	195.100.235
Торговая кредиторская и прочая задолженность	–	13.525.144	–	–	–	13.525.144
	–	<b>20.469.903</b>	<b>19.416.270</b>	<b>93.532.667</b>	<b>75.206.539</b>	<b>208.625.379</b>

#### 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 учетом изменений в экономических условиях. Чтобы управлять или изменять свой капитал, Группа может менять выплату дивидендов акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

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

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

**30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Управление капиталом (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
<b>Долг/капитал</b>	<b>0,28</b>	<b>0,29</b>

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Долгосрочная часть займов и облигаций	142.512.099	149.139.660
Краткосрочная часть займов и облигаций	32.586.861	22.090.879
<b>Долг</b>	<b>175.098.960</b>	<b>171.230.539</b>
Итого обязательства	269.974.816	254.360.000
Капитал	362.084.070	340.976.614
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>632.058.886</b>	<b>595.336.614</b>

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

**Иерархия справедливой стоимости**

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

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

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости:

**Активы, учитываемые по справедливой стоимости**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 12)	868.269	–	868.269	–
<b>Нефинансовые активы</b>				
Активы НЭС (Примечание 7)	416.722.746	–	–	416.722.746

### 30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

Активы, учитываемые по справедливой стоимости (продолжение)

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 12)	868.269	–	–	868.269
<b>Нефинансовые активы</b>				
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 6)	161.511	–	–	161.511
Активы НЭС (Примечание 7)	416.077.012	–	–	416.077.012

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

В тысячах тенге	31 декабря 2016 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Финансовые обязательства</b>				
Займы (Примечание 16)	122.478.939	–	122.478.939	–
Облигации (Примечание 17)	52.620.021	52.620.021	–	–

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

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 31 декабря 2016 и 2015 годов руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы таких, как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Займы и выпущенные Группой облигации отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

## 31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Условия ведения деятельности

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

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

### Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и 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 31 декабря 2016 года.

С 1 января 2015 года был введен в действие Национальный классификатор Республики Казахстан «*Классификатор основных фондов*» (далее – «КОФ»), утвержденный Приказом Председателя Комитета технического регулирования и метрологии Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан от 7 ноября 2014 года. Данная версия КОФ предполагала реклассификацию части основных средств из группы «Сооружения» в группу «Машины и оборудование». Группа применяла новую версию КОФ для расчета налога на имущество в 2015 и 2016 годах. В результате применения данной версии КОФ Компании получила экономию средств. В 2016 году налоговыми органами был поднят вопрос о том, что КОФ не зарегистрирован в органах юстиции. Соответственно, новая версия КОФ была упрозднена Решением Председателя Комитета технического регулирования и метрологии Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан от 23 июля 2016 года. По мнению налоговых органов, отсутствие регистрации нормативного документа в органах юстиции лишает документ юридической силы. В связи с вышеизложенным, Группой была произведена обратная реклассификация основных средств и доначисление налога на имущество за 2015 и 2016 годы в размере 2.630.504 тысячи тенге, в том числе штрафы и пени на сумму 256.639 тысяч тенге (*Примечание 20*).

### Условия кредитных соглашений

С 1999 года по 2011 год Группа заключила кредитные соглашения с ЕБРР и МБРР (далее «кредиторы»), из них действующие на общую сумму 506 миллионов долларов США и 228 миллионов евро (*Примечание 16*). Согласно кредитным соглашениям между Группой и кредиторами Группа обязана соблюдать следующие условия кредитных соглашений:

## 31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Условия кредитных соглашений (продолжение)

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

Руководство считает, что Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. При расчете ЕБИТДА Группа исключает доходы и убытки от курсовой разницы, поскольку считает, что доходы и убытки от курсовой разницы соответствует определению неденежных операций и подлежит исключению из расчета ЕБИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 31 декабря 2016 года при расчете ЕБИТДА Группа исключила доходы от курсовой разницы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в сумме 2.346.713 тысяч тенге.

### Страхование

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа застраховала производственные активы восстановительной стоимостью на сумму 157.471.141 тысяча тенге. При наступлении страхового случая страховая выплата производится в пределах восстановительной стоимости активов. Группа не производила страхование остальных производственных активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

### Договорные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма обязательств по открытым договорам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 45.623.560 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года – 84.277.398 тысяч тенге).

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

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

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

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

Тариф на продажу электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, условным потребителям рассчитывается в соответствии с «Правилами определения тарифа на поддержку возобновляемых источников энергии», утвержденными приказом Министра энергетики № 118 от 20 февраля 2015 года. Тариф на продажу электроэнергии включает в себя стоимость покупной электроэнергии, операционные расходы, стоимость по организации балансирования производства и потребления электроэнергии и прибыль, и рассчитывается Компанией на регулярной основе.



## 31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Договорные обязательства (продолжение)

*Тариф на продажу электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии (продолжение)*

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

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

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

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

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

## 32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

### Погашение задолженности АО «Узбекэнерго»

В январе-феврале 2017 года АО «Узбекэнерго» осуществило частичное погашение задолженности в сумме 9.220 тысяч долларов США (эквивалент в тенге – 3.086.381 тысяча) за оказанные в 2013-2014 годах услуги.

### Погашение по займам

5 января 2017 года Группа произвела полное досрочное погашение займа ЕБРР по проекту «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка». Группа погасила основной долг в сумме 27.337 тысяч долларов США (эквивалент в 9.144.553 тысячи тенге) и вознаграждение в сумме 195 тысяч долларов США (эквивалент в тенге – 65.277 тысяч). Также произведена выплата комиссии за досрочное погашение в размере 137 тысяч долларов США (эквивалент в тенге – 45.723 тысячи).

5 января 2017 года была произведена полугодовая выплата по займу МБРР по проекту «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ». Было произведено погашение основной части долга в сумме 1.784 тысячи долларов США (эквивалент в тенге – 596.735 тысяч) и вознаграждения в сумме 738 тысяч долларов США (эквивалент в тенге – 246.865 тысяч).

9 февраля 2017 года Группой осуществлена полугодовая выплата основного долга и вознаграждения в сумме 12.479 тысяч евро (эквивалент в тенге – 4.312.383 тысячи) и 2.511 тысяч евро (эквивалент в тенге – 867.781 тысяча), соответственно.

### Погашение задолженности по налогу на имущество

В январе 2017 года Группа погасила свою задолженность по налогу на имущество в сумме 2.402.786 тысяч тенге. (Примечание 20).

### Средства размещенные в АО «Delta Bank»

В феврале 2017 года Группа произвела оплату своей кредиторской задолженности перед подрядчиком в размере 1.702.253 тысячи тенге, используя средства размещенные в АО «Delta Bank».

# Приложения

## ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ АО «KEGOC»

### АО «Энергоинформ»

**Миссия:** Обеспечение надежного функционирования и эффективного развития информационно-телекоммуникационного комплекса ЕЭС Республики Казахстан с применением лучших мировых практик и инновационных технологий.

Единственным акционером является АО «KEGOC».

#### Стратегические цели:

- Надежное и эффективное функционирование и развитие телекоммуникационных и информационных комплексов АО «KEGOC».
- Становление Информационного интегратора Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан.
- Повышение стоимости акционерного капитала.

**Основная деятельность** – обслуживание информационно-телекоммуникационного комплекса АО «KEGOC», в том числе: АСКУЭ, SCADA, БРЭ, ИСУ, ВЧ, РРЛ, ССС, СГП, АТС, ВОЛС, ПОС и корпоративные сервисы.

Уставной капитал АО «Энергоинформ» 2 179,700 млн тенге. Количество выпущенных акций составляет 700 000 штук, номинальная стоимость одной акции равна 10 000 тенге. Количество размещенных акций 217 970 штук.

Доходы АО «Энергоинформ» за 2016 год составили 3 826,026 млн тенге, общие расходы – 3 516,441 млн тенге. По итогам деятельности за отчетный период получен чистый доход в размере 246,185 млн тенге. По сравнению с 2015 годом доходы увеличились на 82,7 млн тенге или на 2,2%, при этом расходы увеличились на 68,419 млн тенге или на 1,98%.

За 2016 год чистый доход составил 246,185 млн тенге, что выше фактического показателя 2015 года на 5,231 млн тенге или на 2,2%.

### ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии»

ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» создано в соответствии с решением Совета директоров АО «KEGOC» от 12 августа 2013 года и зарегистрировано в Управлении юстиции Сарыаркинского района Департамента юстиции г. Астана 27 августа 2013 года.

Приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 31 марта 2015 года №256 «Об определении расчетно-финансового центра по поддержке возобновляемых источников энергии» определено ТОО «РФЦ по ВИЭ».

**Основной вид деятельности** – осуществление централизованной покупки и продажи электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети ЕЭС Республики Казахстан.

Единственным учредителем и единственным участником является АО «KEGOC».

По состоянию на 31 декабря 2016 года ТОО «РФЦ по ВИЭ» заключило договора с 69 субъектами ВИЭ. В 2016 году ТОО «РФЦ по ВИЭ» реализовало условным потребителям электроэнергию произведенную субъектами ВИЭ в объеме – 437,6 млн кВт•ч.

Общая сумма доходов ТОО «РФЦ по ВИЭ» по итогам 2016 года составила 10 820,8 млн тенге. Расходы составили 10 533,1 млн тенге. Чистый доход по итогам 2016 года составил 230,1 млн тенге.

Дочерние организации оказывают незначительное влияние на показатели деятельности АО «KEGOC».

**ПРИЛОЖЕНИЕ 2.**  
**КАЛЕНДАРЬ КОРПОРАТИВНЫХ СОБЫТИЙ АО «KEGOC» НА 2017 ГОД\***

№	Корпоративные события	Сроки (дата, месяц)
1	Отчет перед потребителями о деятельности АО «KEGOC» по предоставлению регулируемых услуг	до 1 мая 2017 года
2	Проведение годового Общего собрания акционеров АО «KEGOC»	до 31 мая 2017 года
3	Предоставление финансовой отчетности за 2016 год в АО «Казахстанская фондовая биржа»	до 31 мая 2017 года
4	Предоставление финансовой отчетности за 1 квартал 2017 года в АО «Казахстанская фондовая биржа»	до 15 мая 2017 года
5	Предоставление годового отчета за 2016 год в АО «Казахстанская фондовая биржа»	до 31 июля 2017 года
6	Предоставление финансовой отчетности за 2 квартал 2017 года в АО «Казахстанская фондовая биржа»	до 14 августа 2017 года
7	Предоставление финансовой отчетности за 3 квартал 2017 года в АО «Казахстанская фондовая биржа»	до 14 ноября 2017 года

*\* независимо от усилий, предпринятых АО «KEGOC», фактические сроки и характер событий могут отличаться от указанных.*

Любая информация относительно планов, указанная в данном Годовом отчете, носит прогнозный характер и отражает текущие взгляды АО «KEGOC» в отношении будущих событий и подвержена тем или иным

рискам, неопределенности и допущениям, относящимся к бизнесу, финансовому положению, операционным результатам, стратегии роста и ликвидности АО «KEGOC».

### ПРИЛОЖЕНИЕ 3. ГЛОССАРИЙ

	Значение
АО	акционерное общество
АО «Самрук-Қазына»	акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»
АО «KEGOC»	акционерное общество «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC»
ВЛ	высоковольтные линии
ВИЭ	возобновляемые источники энергии
ВОВ	Великая Отечественная Война
ГТЭС	газотурбинная электростанция
ГРЭС	государственная районная электростанция
ГЭС	гидроэлектростанция
ДО	дочерние организации
ЕНПФ	Единый накопительный пенсионный фонд
ЕЭС	единая электроэнергетическая система
ИСМ	интегрированная система менеджмента
кВт·ч	киловатт-час
кВ	киловольт
Компания	акционерное общество «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC»
КПД	ключевой(ые) показатель(и) деятельности
КРЕМИЗК	Комитет Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции
МВА	мегавольт-ампер
МВт	мегаватт
МСФО	международные стандарты финансовой отчетности
МЭС	филиалы АО «KEGOC» «Межсистемные электрические сети»
НДЦ СО	филиал АО «KEGOC» «Национальный диспетчерский центр Системного оператора»

	Значение
НДС	налог на добавленную стоимость
НПО	неправительственные организации
НТД	нормативно-техническая документация
НТС	научно-технический совет
НЭС	Национальная электрическая сеть
ОАО	открытое акционерное общество
ПС	подстанция
ПУЛ РЭМ	пул резервов электрической мощности Казахстана
ПХД	полихлордефинил
РДЦ	региональный диспетчерский центр
РЭК	региональная электросетевая компания
СВА	Служба внутреннего аудита
СВК	система внутреннего контроля
СМИ	средства массовой информации
СНГ	Содружество Независимых Государств
СУР	система управления рисками
СЭМ	система экологического менеджмента
ТОО	товарищество с ограниченной ответственностью
ТЭО	технико-экономическое обоснование
ТЭЦ	теплоэлектроцентраль
Филиалы	филиалы АО «КЕГОС» МЭС и НДЦ СО
ЭСО	энергоснабжающие организации



# Контактная информация

## ОБЩАЯ

АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC»

Республика Казахстан, г. Астана,  
проспект Тәуелсіздік, здание 59  
Тел.: +7 (7172) 693-824, 690-203  
Факс: +7 (7172) 690-455  
e-mail: kegoc@kegoc.kz

## ДЛЯ ВОПРОСОВ ПО ГОДОВОМУ ОТЧЕТУ

### Департамент корпоративного развития:

*Жумабаева Жулдыз*  
Тел.: +7 (7172) 690-326  
e-mail: Zhumabayeva\_zh@kegoc.kz

*Рамазанова Айжан*  
Тел.: +7 (7172) 690-434  
e-mail: Ramazanova@kegoc.kz

### Департамент по связям с инвесторами:

*Сагинтаева Динара*  
Тел.: +7 (7172) 690-491  
e-mail: Sagintayeva@kegoc.kz

## АУДИТОР

ТОО «Эрнст энд Янг»

Республика Казахстан, 050060,  
г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 77/7 (Есентай тауэр)  
Тел.: +7 (727) 258 5960  
Факс: +7 (727) 258 5961  
e-mail: almaty@kz.ey.com

## РЕГИСТРАТОР

АО «Единый регистратор ценных бумаг»

Республика Казахстан, 050040,  
г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 30А/3 (Тенгиз тауэрс)  
Тел.: +7 (727) 272 4760  
Факс: +7 (727) 272 4760 вн.230  
e-mail: info@tisir.kz