

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

Консолидированная финансовая отчётность

На 31 декабря 2013 года

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчёт о финансовом положении	1
Консолидированный отчёт о совокупном доходе	2-3
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	4-5
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	6
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	7-48

Отчёт независимых аудиторов

Акционеру АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированный отчёт о совокупном доходе, консолидированный отчёт об изменениях в капитале и консолидированный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2013 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

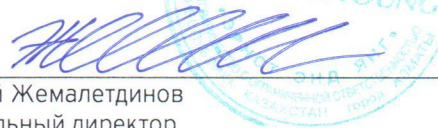
Ernst & Young LLP



Айсулу Нарбаева
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№0000137 от 21 октября 1994 года

4 марта 2014 года



Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО "Эрнст энд Янг"

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2013 года

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	308.819.164	163.444.227
Нематериальные активы		885.708	752.000
Авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов	6	8.765.506	23.967.873
Инвестиции в ассоциированные компании	7	220.446	114.756
Прочие финансовые активы	10	868.269	983.847
Прочие долгосрочные активы		56.662	82.243
		319.615.755	189.344.946
Текущие активы			
Запасы	8	1.916.887	1.646.174
Торговая дебиторская задолженность	9	8.501.318	3.944.197
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		2.817.752	1.190.546
Предоплата по подоходному налогу		1.141.931	1.437.851
Прочие финансовые активы	10	18.992.431	24.844.456
Денежные средства, ограниченные в использовании	11	1.688.834	1.629.862
Прочие текущие активы	12	919.263	322.302
Денежные средства и их эквиваленты	13	11.727.555	8.044.502
		47.705.971	43.059.890
Итого активов		367.321.726	232.404.836
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	14	107.245.972	106.842.972
Фонд переоценки резервов	14	110.878.954	-
Прочие резервы	14	(170.701)	(55.123)
Нераспределенная прибыль		3.227.238	19.772.193
		221.181.463	126.560.042
Долгосрочные обязательства			
Займы	15	82.323.069	72.674.498
Отложенное налоговое обязательство	22	36.090.576	11.728.828
		118.413.645	84.403.326
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	14.713.802	11.348.499
Займы	15	10.218.204	8.134.316
Авансы полученные		789.884	574.972
Задолженность по прочим налогам, кроме подоходного налога		713.332	185.861
Прочие текущие обязательства	17	1.291.396	1.197.820
		27.726.618	21.441.468
Итого обязательств		146.140.263	105.844.794
Итого капитала и обязательств		367.321.726	232.404.836
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	14	1.027	589

Председатель Правления


 Кашиев Б. Т.



 Муканова Д. Т.

Главный бухгалтер

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
Доходы	18	73.811.723	65.855.173
Себестоимость оказанных услуг	19	(55.574.322)	(49.268.483)
Валовая прибыль		18.237.401	16.586.690
Общие и административные расходы	20	(6.422.878)	(5.829.446)
Расходы по реализации		(154.408)	(168.612)
Убыток от переоценки	6	(26.807.757)	–
Операционный (убыток) / прибыль		(15.147.642)	10.588.632
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и облигациям		1.797.051	1.604.788
Финансовые расходы	21	(2.021.023)	(1.991.132)
Отрицательная курсовая разница, нетто		(2.680.967)	(1.806.822)
Доля в убытке ассоциированной компании		(3.659)	–
Прочие доходы		381.865	138.783
Прочие расходы		(13.972)	(49.423)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(17.688.347)	8.484.826
Доходы / (расходы) по налогу на прибыль	22	3.188.073	(1.543.797)
(Убыток) / прибыль за отчетный период		(14.500.274)	6.941.029
(Убыток) / прибыль на акцию			
Базовый (убыток) / прибыль за отчетный период, приходящийся на держателей обыкновенных акций материнской компании (в тенге)	14	(67,70)	32,72

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
(Убыток) / прибыль за отчетный период		(14.500.274)	6.941.029
Прочий совокупный (убыток) / доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(115.578)	—
Влияние налога на прибыль		—	—
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:		(115.578)	—
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Доходы от переоценки основных средств	6	138.645.728	—
Влияние налога на прибыль	22	(27.729.146)	—
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		110.916.582	—
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль		110.801.004	—
Итого совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль		96.300.730	6.941.029

Председатель Правления



Кожиев Б.Т.

Муканова Д.Т.

Главный бухгалтер

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
Операционная деятельность			
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(17.688.347)	8.484.826
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:			
Износ и амортизация		8.549.023	7.282.676
Финансовые расходы	21	2.021.023	1.991.132
Убытки по курсовой разнице		2.470.792	1.585.679
Начисление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам	20	195.153	26.065
Движение в резерве на устаревшие запасы (Доходы) / убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов	20	(217.628)	146.702
		(9.841)	3.285
Процентный доход		(1.797.051)	(1.604.788)
Доля в убытке ассоциированной компании	7	3.659	-
Убыток от обесценения	6	26.807.757	-
<i>Корректировки на оборотный капитал:</i>			
Изменение в запасах		(53.085)	(351.108)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(4.784.595)	407.202
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		(1.627.206)	(145.147)
Изменение в прочих текущих активах		(564.640)	745.528
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		849.837	(1.832.731)
Изменение авансов полученных		214.912	99.949
Изменение задолженности по налогам кроме налога на прибыль		977.477	326.859
Изменение в прочих текущих обязательствах		96.672	80.859
Денежные потоки от операционной деятельности		15.443.912	17.246.988
Проценты уплаченные		(2.925.527)	(3.032.611)
Подходный налог уплаченный		(333.411)	(445.903)
Проценты полученные		2.273.350	896.352
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		14.458.324	14.664.826
Инвестиционная деятельность			
(Снятие с) / пополнение депозитных счетов, нетто		5.537.427	(3.981.216)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		(19.500)	2.854.448
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		314.149	68.114
Приобретение основных средств		(23.706.522)	(17.925.504)
Приобретение нематериальных активов		(51.764)	(177.307)
Погашение по займам, выданным сотрудникам		35.697	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	(109.350)	(115.000)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(17.999.863)	(19.276.465)
Финансовая деятельность			
Взнос в уставный капитал	14	403.000	1.000.000
Дивиденды выплаченные	14	(2.082.309)	(2.346.674)
Погашение займов		(7.858.832)	(5.689.903)
Получение займов		16.526.701	10.164.236
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		6.988.560	3.127.659

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		3.447.021	(1.483.980)
Чистая курсовая разница		236.032	(15.155)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		8.044.502	9.543.637
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	13	11.727.555	8.044.502

Неденежные операции:

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Группа использовала предоплату по подоходному налогу на сумму 450.006 тысяч тенге в счет погашения задолженности по прочим налогам кроме налога на прибыль (2012: 326.715 тысяч тенге).

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Группа капитализировала затраты по займам, на сумму 1.047.882 тысяч тенге (2012: 1.149.583 тысяч тенге).

Председатель Правления


Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер


Муканова Д.Т.

б.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Фонд переоценки активов	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2012 года	105.842.972	–	(55.123)	15.177.838	120.965.687
Прибыль за отчетный период	–	–	–	6.941.029	6.941.029
Итого совокупный доход	–	–	–	6.941.029	6.941.029
Выпуск акций (Примечание 14)	1.000.000	–	–	–	1.000.000
Дивиденды (Примечание 14)	–	–	–	(2.346.674)	(2.346.674)
На 31 декабря 2012 года	106.842.972	–	(55.123)	19.772.193	126.560.042
Убыток за отчетный период	–	–	–	(14.500.274)	(14.500.274)
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налога прибыль (Примечание 14)	–	–	(115.578)	–	(115.578)
Доход от переоценки основных средств, за вычетом налога на прибыль (Примечание 14)	–	110.916.582	–	–	110.916.582
Итого совокупный доход	–	110.916.582	(115.578)	(14.500.274)	96.300.730
Перенос фонда переоценки активов (Примечание 14)	–	(37.628)	–	37.628	–
Вклад в уставный капитал (Примечание 14)	403.000	–	–	–	403.000
Дивиденды (Примечание 14)	–	–	–	(2.082.309)	(2.082.309)
На 31 декабря 2013 года	107.245.972	110.878.954	(170.701)	3.227.238	221.181.463

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

Муканова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 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 г. путем передачи части активов бывшей Национальной энергетической системы «Казахстанэнерго».

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

KEGOC является национальной компанией, осуществляющей услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии в Казахстане. В качестве назначенного государством системного оператора Компания осуществляет централизованное оперативно-диспетчерское управление, обеспечение параллельной работы с энергосистемами других государств, поддержание баланса в энергосистеме, оказание системных услуг и приобретение вспомогательных услуг у субъектов оптового рынка электрической энергии, а также передачу электрической энергии по национальной электрической сети (НЭС), ее техническое обслуживание и поддержание в эксплуатационной готовности. НЭС состоит 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 2013 г. и 31 декабря 2012 г. KEGOC являлся материнской компанией дочерней организации АО «Энергоинформ». АО «Энергоинформ» занимается информационным обеспечением деятельности Компании.

В 2013 году Компанией было создано товарищество с ограниченной ответственностью "Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии" со 100% участием KEGOC в его уставном капитале. Основная деятельность данной компании будет заключаться в осуществлении централизованной покупки и продажи электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан.

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

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

Головной офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Бейбитшилик, 37.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Председателем Правления и Главным бухгалтером Компании 4 марта 2014 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 («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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2013 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- Наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- Наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- Наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство 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 компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний 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 компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учетной политике

Переоценка сооружений НЭС

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

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

Группа применила исключение в МСФО (IAS) 8, освобождающее ее от ретроспективного применения такого изменения учетной политики и необходимости раскрытия большого объема информации.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Принятая учётная политика соответствует учётной политике, применявшейся в предыдущем отчётном году, за исключением описанного выше учета сооружений НЭС, и принятия приведенных ниже новых или пересмотренных стандартов, вступивших в силу 1 января 2013 года.

- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчётность» и МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчётность»;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»;
- МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода» (поправка);
- МСФО (IAS) 1 - «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации» (поправка);
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации – Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки в МСФО 7;
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (пересмотрено в 2011 году) (Поправка к МСБУ 19);
- МСБУ 32 «Налоговые последствия выплат владельцам долевых инструментов» (Поправка);
- МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность и сегментная информация в отношении общих активов и обязательств» (Поправка).

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

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчётность» и МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчётность»

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая структурированные компании. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчётности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (продолжение)

Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

МСФО (IFRS) 10 не оказал влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

МСФО 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, согласно МСФО 11, учитываются по методу долевого участия. МСФО 11 заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и применим для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты Группы.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО 12 описывает требования в отношении раскрытия информации о долях участия предприятия в дочерних организациях, совместной деятельности, ассоциированных компаниях и структурированных организациях. Раскрытия по МСФО 12 представлены в *Примечаниях 1 и 7*.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Некоторые из этих требований, относящиеся к раскрытию информации в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A(j), применяются и к сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Данные требования не оказали существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода» (поправка)

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода (ПСД). Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка сооружений НЭС). Поправки оказывают влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяют финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 1 - «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации» (поправка)

Данная поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Поправка разъясняет, что соответствующие примечания к вступительному отчету о финансовом положении (в случае Группы – по состоянию на 1 января 2012 г.) представляемому в случаях, когда компания ретроспективно применяет учетную политику, осуществляет ретроспективный перерасчет или переклассифицирует статьи финансовой отчетности, представлять не требуется. В результате Группа не представила сравнительную информацию в отношении вступительного отчета о финансовом положении на 1 января 2012 г. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяет финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации – Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки в МСФО 7

Данные поправки требуют от предприятия раскрывать информацию о правах зачёта финансовых инструментов и соответствующих договорённостях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые раскрытия требуются в отношении всех признанных финансовых инструментов, которые взаимозачитываются в соответствии с МСБУ 32. Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСБУ 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (Поправка к МСБУ 19)

Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправки вносят существенные изменения в учет вознаграждений работникам, в частности, устраняют возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправки ограничивают изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты Группы.

МСБУ 32 Налоговые последствия выплат владельцам долевых инструментов (Поправка)

Поправка к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» поясняет, подоходные налоги относящиеся к выплатам в пользу акционеров, учитываются в соответствии с МСБУ 12 «Подходный налог». Поправка исключает существующие требования в отношении подоходного налога из МСБУ 32 и требует, чтобы предприятия соблюдали требования МСБУ 12 в отношении любого подоходного налога, связанного с выплатами акционерам. Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, и налоговые последствия, связанные с денежными и не денежными выплатами, отсутствуют.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска поправок к МСФО 9 «*Дата обязательного применения МСФО 9 и переходные требования к раскрытию информации*», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСБУ 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей.

МСБУ 39 «Замена обязательства по производным и продолжение учета хеджирования (поправка)»

В июне 2013 г. Совет по МСФО опубликовал «Замена обязательства по производным и продолжение учета хеджирования - изменения в МСБУ 39». Это изменение в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» представляет исключения к требованию о прекращении учета хеджирования, когда внебиржевые производные, разработанные как инструмент хеджирования, прямо или косвенно переведены основному контрагенту в результате законов и постановлений, либо введения законов и постановлений. Изменение вступит в силу с 1 января 2014 г., допускается досрочное применение.

IFRIC 21 «Взыскания»

В мае 2013 г. Совет по МСФО опубликовал Интерпретацию IFRIC 21 «Взыскания». Интерпретация поясняет, что компания признаёт обязательство по взысканию когда возникает действие, повлекшее за собой выплату, как определено соответствующим законодательством. Также интерпретация поясняет, что обязательство по взысканию начисляется прогрессивно только в том случае, если действие, повлекшее за собой выплату возникает в период времени, согласно соответствующему законодательству. Для взысканий, которые возникают после достижения определённого порога, интерпретация поясняет, что обязательство не должно быть признано до тех пор пока установленный порог не достигнут. Интерпретация применяется в отношении годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 г. допускается досрочное применение.

МСФО 10 «Инвестиционные организации (поправка)»

Поправка к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчётность» предоставляет исключения к требованию по консолидации для предприятий, которые подпадают под определение инвестиционных организаций. Согласно данному исключению, инвестиционные предприятия должны учитывать дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убытки в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». Поправка применяется в отношении годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 г. допускается досрочное применение.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или ПГДП, по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки применяются ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение при условии применения МСФО (IFRS) 13. Когда данные поправки будут применены, потребуется более обширное раскрытие информации по обесценению нефинансовых активов

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 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 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 двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и нефинансовые активы (сооружения НЭС) по справедливой стоимости, когда их справедливая стоимость значительно отличается от их остаточной стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 24*.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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.

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

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

На каждую 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 Группы обсуждают основные допущения, которые использовались при оценке. Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тенге. Тенге также является функциональной валютой 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 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 отчете о совокупном доходе.

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:

<i>Обменный курс на конец периода (к тенге)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
1 доллар США	153,61	150,74
1 евро	211,17	199,22
1 Российский рубль	4,69	4,96

<i>Средний обменный курс за год (к тенге)</i>	2013 год	2012 год
1 доллар США	152,14	149,11
1 евро	202,08	191,71
1 Российский рубль	4,78	4,80

Основные средства

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

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

Земля не подлежит амортизации.

Сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются в конце каждого годового 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 отчете о совокупном доходе.

Признание объекта основных средств прекращается при его выбытии или тогда, когда более не ожидается получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия. Любые доходы или убытки, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в состав прибыли или убытка в том 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 компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о совокупном доходе в отчетный год, 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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. Амортизация 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 прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

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 отчете о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиции в ассоциированную компанию

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

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

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

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

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 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 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 отчете о прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании».

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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, краткосрочные и долгосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, котируемые и не котируемые финансовые инструменты.

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов в случае займов и в составе операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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 доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи

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

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

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в категорию инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если Группа имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания (продолжение)

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.

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, учитываемые по амортизированной стоимости

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

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 отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признается в 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 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 составе доходов от финансирования в 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 отчете о совокупном доходе, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Кредиты и займы (продолжение)

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 затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия 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 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 оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

Запасы: затраты на покупку по методу ФИФО;

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

Денежные средства и краткосрочные депозиты

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

Для целей консолидированного 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Денежные средства, ограниченные в использовании

В соответствии с кредитными соглашениями по финансированию проектов, подписанными с Международным Банком Реконструкции и Развития («МБРР») и Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР»), Группа открыла банковские счета, необходимые для обслуживания долга. Денежные средства, отраженные на этих банковских счетах, могут быть использованы исключительно для осуществления плановых платежей по процентам и основному долгу. Если денежные средства каким-либо образом ограничены в использовании в период до двенадцати месяцев с 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 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 отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с 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 Агентством.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Процентный доход

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

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 компанией в связи с заемными средствами.

Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

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

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

Пенсионные обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 139.950 тенге в месяц (2012 г.: 130.793 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Текущий налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе. Руководство Группы 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.

Отсроченный налог

Отсроченный 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.

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

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

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

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

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

Отсроченные 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отсроченный налог (продолжение)

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

Отсроченные налоговые активы и отсроченные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные 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. 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

С 1 ноября 2013 года Группа изменила метод учета сооружений НЭС на модель переоценки. Группа привлекла аккредитованного независимого оценщика ТОО «Делойт ТСФ» для оценки справедливой стоимости сооружений НЭС.

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

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

Расчитанная текущая стоимость замещения сооружений НЭС составила 365.639.671 тысячу тенге по состоянию на 1 ноября 2013 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Переоценка основных средств (продолжение)

Рассчитанная текущая стоимость замещения в последующем была протестирована на предмет обесценения, используя возмещаемую стоимость, оцениваемую как стоимость от использования актива. В результате оценки сумма стоимости от использования составила 224.682.778 тысяч тенге по состоянию на 1 ноября 2013 года. Следовательно, Группа признала обесценение на переоцененную стоимость замещения.

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

При расчете стоимости от использования были применены следующие основные допущения:

Ставка дисконтирования (WACC)	9,35%
Долгосрочный темп роста	1,99%
Остаточный срок службы основного актива	40 лет

Увеличение ставки дисконтирования на 0,56% или уменьшение долгосрочного темпа роста на 0,42% приведет к уменьшению справедливой стоимости основных средств Группы на 30.881.916 тысяч тенге (или 10%).

В результате переоценки Группа признала прирост стоимости от переоценки некоторых активов, включённый в состав прочего совокупного дохода, в сумме 138.645.728 тысяч тенге, и соответствующее отложенное налоговое обязательство в сумме 27.729.146 тысяч тенге, а также уменьшение стоимости некоторых активов, включённого в отчет о прибылях и убытках в сумме 26.807.757 тысяч тенге. Обесценение сооружений НЭС является результатом сдерживания перехода КЕГОС на полный экономически обоснованный тариф, который предполагает рыночную отдачу на инвестиции в создание аналогичных активов.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Группа формирует резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение клиентов. Изменения в экономике или индивидуальные условия клиента могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчетности. Более подробная информация приводится в *Примечании 9*.

Налоги

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов 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.

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:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Доходы от Казахстанских потребителей	58.219.000	51.536.040
Доходы от Российских потребителей	9.799.791	10.955.099
Доходы от Узбекистанских потребителей	5.792.932	3.364.034
Итого доходы согласно консолидированному отчету о совокупном доходе	73.811.723	65.855.173

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

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, доходы от одного клиента составили 7.379.970 тысяч тенге, полученные в результате передачи электроэнергии. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, не было доходов от одного клиента, превышающих 10% от суммы общих доходов.

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

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здание	Сооружения НЭС	Транспорт и прочие основные средства	Незавер- шенное строите- льство	Итого
Первоначальная стоимость:						
На 1 января 2012 года*	990.616	6.322.069	157.622.666	23.136.296	21.216.036	209.287.683
Поступления	168.756	3.399	8.210	845.526	23.420.037	24.445.928
Переводы	4.192	227.886	8.636.602	1.317.071	(10.185.751)	–
Выбытия	(1.566)	(3.501)	(165.002)	(193.522)	(2.936)	(366.527)
На 31 декабря 2012 года*	1.161.998	6.549.853	166.102.476	25.105.371	34.447.386	233.367.084
Поступления	157.755	228	23.725	956.691	41.333.399	42.471.798
Переводы	17.348	652.664	36.539.756	1.218.906	(38.428.674)	–
Перевод в нематериальные активы	–	–	–	–	(254.026)	(254.026)
Выбытия	(12.866)	(218.375)	(129.492)	(302.408)	(61.112)	(724.253)
Прирост стоимости от переоценки (ОСД)	–	–	327.943.843	–	–	327.943.843
Уменьшение стоимости от переоценки (ОПиУ)	–	–	(34.145.727)	–	(99.212)	(34.244.939)
На 31 декабря 2013 года	1.324.235	6.984.370	496.334.581	26.978.560	36.937.761	568.559.507
Накопленный износ:						
На 1 января 2012 года*	–	(1.167.749)	(49.652.419)	(12.323.979)	–	(63.144.147)
Отчисления за период	–	(144.499)	(5.062.040)	(1.897.658)	–	(7.104.197)
Выбытия	–	825	161.133	163.529	–	325.487
На 31 декабря 2012 года*	–	(1.311.423)	(54.553.326)	(14.058.108)	–	(69.922.857)
Отчисления за период	–	(145.059)	(6.458.729)	(1.772.710)	–	(8.376.498)
Выбытия	–	50.546	67.904	301.495	–	419.945
Прирост стоимости от переоценки (ОСД)	–	–	(189.298.115)	–	–	(189.298.115)
Уменьшение стоимости от переоценки (ОПиУ)	–	–	7.437.182	–	–	7.437.182
На 31 декабря 2013 года	–	(1.405.936)	(242.805.084)	(15.529.323)	–	(259.740.343)
Остаточная стоимость:						
На 1 января 2012 года	990.616	5.154.320	107.970.247	10.812.317	21.216.036	146.143.536
На 31 декабря 2012 года	1.161.998	5.238.430	111.549.150	11.047.263	34.447.386	163.444.227
На 31 декабря 2013 года	1.324.235	5.578.434	253.529.497	11.449.237	36.937.761	308.819.164

* В 2013 году Группа изменила классификацию основных средств («ОС») между классами ОС. Данная переклассификация не оказала влияния на итоговую первоначальную стоимость по состоянию на 1 января и 31 декабря 2012 годов, и итоговый накопленный износ по состоянию на 1 января и 31 декабря 2012 годов.

Переоценка основных средств

Как изложено в *Примечаниях 3 и 4* с 1 ноября 2013 года изменила метод учета сооружений НЭС на модель переоценки. Группа привлекла аккредитованного независимого оценщика ТОО «Делойт ТСФ» для оценки справедливой стоимости сооружений НЭС.

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

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

В результате переоценки Группа признала прирост стоимости от переоценки некоторых активов, включённый в состав прочего совокупного дохода, в сумме 138.645.728 тысяч тенге, и соответствующее отложенное налоговое обязательство в сумме 27.729.146 тысяч тенге, а также уменьшение стоимости некоторых активов, включённого в отчет о прибылях и убытках в сумме 26.807.757 тысяч тенге. Обесценение сооружений НЭС является результатом сдерживания перехода КЕГОС на полный экономически обоснованный тариф, который предполагает рыночную отдачу на инвестиции в создание аналогичных активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Первоначальная стоимость	201.961.515	166.102.476
Накопленный износ	(59.478.037)	(54.553.326)
Остаточная стоимость на 31 декабря	142.483.478	111.549.150

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года информация по основным средствам включает следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Полностью самортизированные основные средства (по первоначальной стоимости), находящиеся в использовании	5.270.606	10.682.289

Капитализация затрат по займам

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года Группа капитализировала затраты по займам, по средневзвешенной ставке капитализации в размере 3,6% на сумму 1.047.882 тысячи тенге (2012: 1.149.583 тысячи тенге по средневзвешенной ставке капитализации в размере 4,42%).

Незавершенное строительство

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

Авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов

По состоянию на 31 декабря 2013 года авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, относящиеся к следующим проектам:

- «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ»;
- «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап;
- «Реконструкции ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка»;
- Строительство административного здания.

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ТОО «КазЭнергоПровод»	220.446	114.756
АО «Батыс Транзит»	–	–
	220.446	114.756

Доля владения Группы в ассоциированных компаниях представлена следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ТОО «КазЭнергоПровод»	49,9%	49,9%
АО «Батыс Транзит»	20,0%	20,0%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

ТОО «КазЭнергоПровод»

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

ТОО «КазЭнергоПровод» (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа внесла 109.350 тысяч тенге и ТОО «East Industry Company Ltd» внесло 130.000 тысяч тенге в капитал ТОО «КазЭнергоПровод».

Нижеприведенная таблица содержит обобщенную финансовую информацию ТОО «КазЭнергоПровод»:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Отчет о финансовом положении:		
Текущие активы	214.167	134.426
Долгосрочные активы	153.012	85
Текущие обязательства	(652)	-
Долгосрочные обязательства	-	-
Чистые активы	366.527	134.511

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Отчет о совокупном доходе:		
Доходы	221.533	-
Чистая прибыль	(7.334)	489

Доля в убытке ассоциированной компании составила 3.659 тысяч тенге в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. Доля в убытке ассоциированной компании за сравнительный период в 2012 году составила 244 тысяч тенге и была представлена в составе прочих расходов.

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Доля Группы в чистых активах	182.897	67.121
Неуплаченный взнос в уставной капитал прочими учредителями	37.549	47.635
Балансовая стоимость инвестиции	220.446	114.756

АО «Батыс Транзит»

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Группе принадлежала 20% доля в АО «Батыс Транзит» (далее по тексту «Батыс Транзит»). Основным местом деятельности Батыс Транзит и страной регистрации является Республика Казахстан. Основной деятельностью Батыс Транзит является реализация проекта по строительству и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью. Облигации Батыс Транзит выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже. Инвестиции в Батыс Транзит учитываются по методу долевого участия.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. балансовая стоимость инвестиций в Батыс Транзит была равна нулю в связи с накопленными убытками, которые снизили стоимость капитала до нуля. Общая сумма непризнанной доли в убытках Батыс Транзит по состоянию на 31 декабря 2013 г. составила 49.520 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2012 г.: 134.311 тысяч тенге).

Нижеприведенная таблица содержит обобщенную финансовую информацию Батыс Транзит:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Отчет о финансовом положении:		
Текущие активы	1.709.039	1.972.013
Долгосрочные активы	22.548.744	22.243.513
Текущие обязательства	(3.568.396)	(2.791.755)
Долгосрочные обязательства	(20.936.989)	(22.095.324)
Чистые обязательства	(247.602)	(671.553)

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Отчет о совокупном доходе:		
Доходы	4.066.214	2.650.615
Чистая прибыль	423.951	187.830

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

АО «Батыс Транзит» (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Доля Группы в чистых обязательствах	(49.520)	(134.311)
Непризнанные убытки	49.520	134.311
Балансовая стоимость инвестиции	-	-

8. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Запасные части	1.064.197	1.250.351
Сырье и прочие материалы	841.503	766.000
Горюче-смазочные материалы	118.636	139.722
Прочие запасы	56.523	55.606
Минус: резерв на устаревшие запасы	(163.972)	(565.505)
	1.916.887	1.646.174

Движение по резерву на устаревшие запасы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Индивидуально обесцененные
На 1 января 2012 года	418.803
Отчисление за период	146.702
На 31 декабря 2012 года	565.505
Восстановление резерва	(217.628)
Списано	(183.905)
На 31 декабря 2013 года	163.972

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая задолженность	9.394.712	4.610.457
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(893.394)	(666.260)
	8.501.318	3.944.197

Движения по резерву по сомнительной задолженности представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Индивидуально обесцененные
На 1 января 2012 года	660.561
Отчисление за год	65.665
Восстановление задолженности	(59.969)
Использование	3
На 31 декабря 2012 года	666.260
Отчисление за год	254.330
Восстановление задолженности	(26.856)
Использование	(340)
На 31 декабря 2013 года	893.394

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

В тысячах тенге	Итого	Не просроченная, не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная			
			30 – 90 дней	91 – 180 дней	181 – 270 дней	Более 271 дня
31 декабря 2013	8.501.318	8.037.914	160.121	2.731	300.552	-
31 декабря 2012	3.944.197	3.581.682	300.398	8.720	53.397	-

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

В тысячах тенге	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Тенге	3.830.074	2.815.020
Доллар США	4.388.875	611.721
Российский рубль	282.369	517.456
	8.501.318	3.944.197

10. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные прочие финансовые активы		
Облигации АО «Батыс-Транзит»	868.269	983.847
	868.269	983.847
Краткосрочные прочие финансовые активы		
Депозиты	18.937.123	24.794.585
Начисленные вознаграждения по облигациям АО «Батыс Транзит»	55.308	49.871
	18.992.431	24.844.456
Итого прочие финансовые активы	19.860.700	25.828.303

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации АО «Батыс Транзит», предприятие, чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. Процентная ставка по облигациям составляет 6,4%. 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. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, справедливая стоимость облигаций уменьшилась на 115.578 тысяч тенге.

Оставшийся баланс краткосрочных депозитов по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года представлен депозитами в казахстанских банках с фиксированной процентной ставкой 5%-8,5% годовых; а также включает начисленный, но не полученный доход в виде процентов на сумму 322.929 тысяч тенге и 807.881 тысяча тенге, соответственно.

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

В тысячах тенге	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Тенге	7.796.480	16.993.009
Доллар США	12.064.220	8.835.294
	19.860.700	25.828.303

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

В тысячах тенге	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства на счетах обслуживания долга	369.953	421.032
Денежные средства на резервных счетах	1.240.009	1.208.830
Прочие денежные средства в ограничении	78.872	-
	1.688.834	1.629.862

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года денежные средства, ограниченные в использовании 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 Казахстанском банке, в течение полугодового периода до даты выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР и ЕБРР.

В соответствии с условиями соглашений о предоставлении гарантий с Правительством Республики Казахстан, поручителем по займам Группы (*Примечание 15*), Группа обязуется держать денежные средства на специальном резервном счете, открытом в Казахстанском банке и требуемый баланс счета должен составлять не менее 110% от предстоящей полугодовой выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР и ЕБРР.

Денежные средства, ограниченные в использовании по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 годов были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Доллар США	1.609.962	1.570.609
Евро	-	59.253
Тенге	78.872	-
	1.688.834	1.629.862

12. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Расходы будущих периодов	410.330	160.040
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	427.372	71.976
Займы, выданные сотрудникам	30.082	36.564
Прочая дебиторская задолженность	81.053	119.088
Минус: резерв по обесценению прочих текущих активов	(29.574)	(65.366)
	919.263	322.302

Изменения в резерве по обесценению прочих текущих активов представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	Индивидуально обесцененные
На 1 января 2012 года	45.000
Отчисление за период	25.592
Восстановлено	(5.226)
На 31 декабря 2012 года	65.366
Отчисление за период	2.623
Восстановлено	(34.944)
Использовано	(3.471)
На 31 декабря 2013 года	29.574

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Расчетные счета в банках в тенге	2.862.774	4.265.381
Расчетные счета в банках в иностранной валюте	4.855.815	2.769.799
Краткосрочные депозиты	4.000.000	1.000.000
Наличность в кассе	4.550	3.578
Деньги на специальных счетах	4.416	5.744
	11.727.555	8.044.502

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 годов, денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Тенге	6.871.741	5.274.703
Евро	1.658.253	106.055
Доллар США	3.082.412	2.644.898
Российский рубль	114.821	18.066
Прочие	328	780
	11.727.555	8.044.502

14. КАПИТАЛ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Объявленный уставный капитал:	Акции	Акции
Обыкновенные акции по 500 тенге каждая (2012: 10.000 тенге)	238.324.377	10.767.297
Обыкновенные акции, выпущенные и полностью оплаченные	Акции	В тысячах тенге
На 1 января 2012 г. (по 10.000 тенге каждая)	10.584.297	105.842.972
Выпущенные 5 октября 2012 г. (по 10.000 тенге каждая)	100.000	1.000.000
На 31 декабря 2012 г. (по 10.000 тенге каждая)	10.684.297	106.842.972
Дробление акций 18 марта 2013 г. (1:20)	203.001.643	-
Выпущенные 28 мая 2013 г. (по 500 тенге каждая)	806.000	403.000
На 31 декабря 2013 г. (по 500 тенге каждая)	214.491.940	107.245.972

Каждая обыкновенная акция имеет равное право голоса. Группа не имеет привилегированных акций. Держатели обыкновенных акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована.

Увеличение количества акций

18 марта 2013 года Группой было произведено увеличение количества объявленных акций (свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № А3493 от 18 марта 2013 года). В результате дробления в пропорции 1:20, количество объявленных акций увеличилось с 10.767.297 акций до 215.345.940 акций, при этом размер уставного капитала не изменился (106.842.972 тысячи тенге). Кроме того, 18 марта 2013 года Группа увеличила количество объявленных акций на 22.978.437 штук, из которых 806.000 акций были выпущены или оплачены по состоянию на 31 декабря 2013 года. Дробление и увеличение количества объявленных акций связано с предстоящим размещением акций Компании на Казахстанской Фондовой Бирже в рамках программы «Народное IPO».

Дивиденды

12 июня 2012 года акционер объявил дивиденды по результатам 2011 года в размере 2.346.674 тысяч тенге. 17 июля 2012 года объявленные дивиденды были выплачены.

29 марта 2013 года Группа объявила дивиденды по результатам 2012 года на общую сумму 2.082.309 тысяч тенге. Дивиденды составили 9,74 тенге на одну обыкновенную акцию в соответствии с общим числом акций, равную 213.685.940 штук. 11 апреля 2013 года объявленные дивиденды были выплачены. В целях презентации Группа пересмотрела расчет дивидендов на одну обыкновенную акцию для сравнительного периода, закончившегося 31 декабря 2012 года, ретроспективно.

(Убыток) / прибыль на акцию

Суммы базового (убытка) / прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за год на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года. Группа имела 214.184.998 средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года (2012: 212.162.652). У Группы отсутствуют потенциальные разводненные обыкновенные акции. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года и 2012 года, базовый убыток и прибыль на акцию составили 67,70 тенге и 32,72 тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. КАПИТАЛ (продолжение)

(Убыток) / прибыль на акцию (продолжение)

В целях презентации Группа пересмотрела расчет прибыли на акцию для сравнительного периода, закончившегося 31 декабря 2012 года, ретроспективно.

Балансовая стоимость акций

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

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Итого активов	367.321.726	232.404.836
Минус: Нематериальные активы	(885.708)	(752.000)
Минус: Итого обязательств	(146.140.263)	(105.844.794)
Чистые активы для обыкновенных акций	220.295.755	125.808.042
Количество обыкновенных акций на 31 декабря	214.491.940	213.685.940
Балансовая стоимость простой акции, тенге	1.027	589

В целях презентации Группа пересмотрела расчет балансовой стоимости акции для сравнительного периода, закончившегося 31 декабря 2012 года, ретроспективно.

Фонд переоценки активов

По состоянию на 31 декабря 2013 года фонд переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки сооружений НЭС Группы в сумме 110.916.582 тысячи тенге, за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 27.729.146 тысяч тенге (*Примечание 6*). Перенос фонда переоценки активов в результате выбытия основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составил 37.628 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 нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резервов вплоть до момента прекращения признания инвестиции. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства, и следовательно, это цена выхода, а не цена входа. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, справедливая стоимость облигаций уменьшилась на 115.578 тысяч тенге.

15. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Процентная ставка	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	0,87%-1,55%	37.906.593	34.609.407
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	1,4%-4,30%	54.634.680	46.199.407
		92.541.273	80.808.814
За вычетом текущей части займов подлежащего погашению в течение 12 месяцев		(10.218.204)	(8.134.316)
		82.323.069	72.674.498

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам Группы составило 712.253 тысячи тенге и 618.088 тысяч тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 976.862 тысячи тенге и 1.038.190 тысяч тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ЗАЙМЫ (продолжение)

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
В долларах США	57.725.280	55.384.024
В евро	34.815.993	25.424.790
	92.541.273	80.808.814

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

(а) 140.000 тысяч долларов США, предоставленных МБРР сроком на 20 лет, обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2005 г. Проценты по займу начисляются по ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов остаток задолженности по займу составляет 70.415 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 10.816.448 тысяч) и 80.000 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.059.200 тысяч), соответственно.

(б) 45.000 тысяч долларов США, предоставленных ЕБРР сроком на 15 лет, обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан. Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2004 г. Проценты по займу начисляются по ставке ЛИБОР плюс маржа 1%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов остаток задолженности по займу составляет 7.827 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 1.202.305 тысяч) и 11.749 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 1.771.044 тысячи), соответственно.

В 2005 г., для осуществления 2 этапа «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана» получена кредитная линия на сумму 100.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на период 17 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по долларовой ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. В 2011 г. неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 1.918 тысяч долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов остаток задолженности по займу составляет 73.441 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 11.281.206 тысяч) и 81.596 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.299.823 тысячи), соответственно.

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

(а) две кредитные линии на суммы 127.500 тысяч евро и 75.000 тысяч евро, предоставленные ЕБРР на период 15 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85% и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов остаток задолженности по займу составляет 130.252 тысячи евро (эквивалент в тенге 27.505.277 тысячи) и 101.453 тысячи евро (эквивалент в тенге 20.211.442 тысячи), соответственно.

(б) кредитная линия на сумму 47.500 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 12 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,55%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов остаток задолженности по займу составляет 30.743 тысяч евро (эквивалент в тенге 6.492.013 тысячи) и 23.428 тысяч евро (эквивалент в тенге 4.667.362 тысячи), соответственно.

(в) кредитная линия на сумму 5.000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 2,75%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов остаток задолженности по займу составляет 2.918 тысячи евро (эквивалент в тенге 616.299 тысяч) и 2.381 тысячи евро (эквивалент в тенге 474.259 тысяч), 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, другие условия остались неизменными.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ЗАЙМЫ (продолжение)

В 2009 г. для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на 25 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по долларовой ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд и погашается дважды в год. В мае 2013г. неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов остаток задолженности по займу составляет 44.726 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 6.870.377 тысяч) и 43.151 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 6.504.509 тысяч), соответственно.

В 2010 г. для осуществления проекта «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ» была открыта кредитная линия на сумму 78.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР сроком на 25 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по долларовой ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд и погашается дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов остаток задолженности по займу составляет 59.869 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 9.196.545 тысячи) и 26.624 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 4.013.357 тысяч), соответственно.

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

(а) две кредитные линии на суммы 77.293 тысяч долларов США и 44.942 тысяч долларов США предоставленные ЕБРР на период 15 лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,95%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов остаток задолженности по займу составляет 103.290 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 15.866.327 тысячи) и 111.553 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 16.815.476 тысяч), соответственно.

(б) кредитная линия на сумму 17.973 тысяч долларов США, предоставленная ЕБРР на период 12 лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,70%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов остаток задолженности по займу составляет 14.480 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 2.224.245 тысячи) и 16.004 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 2.412.444 тысячи), соответственно.

В 2011 г. 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 лет, из которых первые 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 2013 и 2012 годов остаток задолженности по займу составляет 4.783 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 734.803 тысяч) и ноль, соответственно.

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	10.978.705	8.463.239
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	2.005.930	1.898.068
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные услуги	1.729.167	987.192
	14.713.802	11.348.499

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Тенге	7.530.783	7.162.691
Евро	4.951.818	3.836.187
Доллары США	1.579.960	298.733
Российский рубль	650.229	50.888
Британский Фунт Стерлинг	1.012	-
	14.713.802	11.348.499

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

17. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Обязательства перед работниками	1.000.599	1.011.672
Начисленная комиссия за неиспользованную часть займа ЕБРР [а]	84.620	81.529
Прочее	206.177	104.619
	1.291.396	1.197.820

[а] Группа обязуется выплачивать ежегодную комиссию за неиспользованную часть займа ЕБРР по ставкам 0,5% и 0,1%. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, сумма начисленной комиссии за неиспользованную часть займа составила 163.719 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.: 213.903 тысячи тенге) (Примечание 21).

18. ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Передача электроэнергии	47.046.175	43.378.750
Услуги по технической диспетчеризации	10.827.210	10.081.550
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	6.843.284	5.269.657
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	3.995.050	3.575.129
Доход от реализации покупной электроэнергии	3.470.894	2.685.490
Прочее	4.323.550	1.625.147
	76.506.163	66.615.723
Скидки потребителям	(2.694.440)	(760.550)
	73.811.723	65.855.173

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

19. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Технологический расход электрической энергии	17.715.238	16.799.998
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	8.424.124	8.438.372
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	8.888.182	7.856.799
Износ и амортизация	8.266.091	6.987.329
Расходы по эксплуатации и ремонту	5.499.698	3.311.764
Себестоимость покупной электроэнергии	2.962.063	2.611.281
Запасы	1.171.032	990.561
Расходы по охране сторонними организациями	890.566	863.366
Прочее	1.757.328	1.409.013
	55.574.322	49.268.483

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	2.573.322	2.510.533
Налоги, кроме подоходного налога	2.007.031	1.285.472
Износ и амортизация	278.973	290.272
Спонсорство	243.342	177.695
Консультационные услуги	196.221	223.765
Начисление резерва по сомнительной задолженности и по обесценению авансов (Примечания 9 и 12)	195.153	26.062
Расходы на аренду	162.712	142.933
Расходы по страхованию	142.206	139.852
Командировочные расходы	128.203	117.655
Корпоративные мероприятия	89.330	85.737
Материалы	81.859	87.349
Тренинги	61.408	41.044
Коммунальные расходы	41.750	38.758
Услуги банка	33.225	29.658
Услуги охраны	31.757	31.193
Услуги связи	23.745	39.955
Расходы на ремонт (Восстановление) / начисление резерва на устаревшие запасы (Примечание 8)	(217.628)	146.702
Прочие	341.966	393.464
	6.422.878	5.829.446

21. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Проценты по займам	2.416.311	2.446.965
Комиссия по банковским гарантиям	404.3755	395.739
Комиссия за неиспользованную сумму займа ЕБРР (Примечание 17)	163.719	213.903
Амортизация комиссии за организацию займа	84.500	84.108
За вычетом процентов, капитализируемых в стоимость квалифицированных активов (Примечание 6)	(1.047.882)	(1.149.583)
	2.021.023	1.991.132

22. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Текущий налог на прибыль:		
Расходы по текущему подоходному налогу	178.518	113.237
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущего года	807	(199.664)
Отложенный налог на прибыль:		
(Доходы) / расходы по отложенному налогу на прибыль	(3.367.398)	1.630.224
(Доходы) / расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(3.188.073)	1.543.797
Отложенный налог на прибыль, связанный со статьями, которые относятся непосредственно в состав ПСД в течение года:		
Расходы по налогу на прибыль от переоценки сооружений НЭС	(27.729.146)	-
Расходы по налогу на прибыль, отраженные непосредственно в составе ПСД	(27.729.146)	-

В Республике Казахстан в 2013 и 2012 годах ставка налога на прибыль составляла 20%.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

22. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
(Убыток) / прибыль до учета расхода по подоходному налогу	(17.688.347)	8.484.826
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	(3.537.669)	1.696.965
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущего года	807	(199.664)
Прочие невычитаемые расходы	348.789	46.496
(Доходы) / расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(3.188.073)	1.543.797

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

<i>В тысячах тенге</i>	Консолидированный отчет о финансовом положении			Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	31 Декабря 2013	31 Декабря 2012	1 Января 2012	2013	2012
Резерв по сомнительной задолженности	24.460	10.479	18.797	13.981	(8.318)
Начисленные обязательства	309.246	217.117	190.675	92.129	26.442
Основные средства	(36.424.282)	(11.956.424)	(10.392.248)	3.261.288	(1.564.175)
Перенесенные убытки	-	-	84.172	-	(84.172)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(36.090.576)	(11.728.828)	(10.098.604)		
Доходы / (расходы) по отложенному налогу на прибыль				3.367.398	(1.630.224)

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Начальное сальдо на 1 января	(11.728.828)	(10.098.604)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль за отчетный период, признанные в составе прибыли или убытка	3.367.398	(1.630.224)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль за отчетный период, признанные в составе ПСД	(27.729.146)	-
Конечное сальдо на 31 декабря	(36.090.576)	(11.728.828)

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

23. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 годов:

<i>В тысячах тенге</i>		Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам
	2013	436.939	308.585
Компании, входящие в Группу Самрук-Казына	2012	150.010	119.743
	2013	8.726	214.072
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2012	4.079	–
	2013	93.532	872.269
Компании под общим контролем Самрук-Казына	2012	93.424	666.573
	2013	12.484	13.308
Ассоциированные компании Группы	2012	8.369	13.675

За год, закончившийся 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 годов, Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		Продажи связанным сторонам	Приобретения у связанных сторон
	2013	12.902.886	1.702.341
Компании, входящие в Группу Самрук – Казына	2012	9.019.568	943.483
	2013	2.395.193	1.016.208
Ассоциированные компании Самрук – Казына	2012	76.471	–
	2013	4.406.637	18.603.048
Компании под общим контролем Самрук - Казына	2012	4.223.958	15.609.441
	2013	174.782	329.743
Ассоциированные компании Группы	2012	141.883	125.156

Самрук-Казына является единственным акционером Группы.

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

По состоянию на 31 декабря 2013 г. текущие счета и банковские депозиты в размере 95.769 тысяч тенге были размещены в АО «Банк развития Казахстана», который рассматривается как связанная сторона Группы (на 31 декабря 2012 г.: 104.474 тысячи тенге). АО «Банк развития Казахстана» является 100% дочерней компанией Самрук-Казына.

По состоянию на 31 декабря 2013 г., задолженность Группы по займам в размере 39.467.236 тысяч тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2012 г.: 36.762.907 тысяч тенге).

29 марта 2013 года Группа объявила выплату дивидендов по результатам за 2012 год в размере 2.082.309 тысяч тенге, которые были выплачены 11 апреля 2013 года. В июле 2012 года Группа объявила и выплатила дивиденды по результатам 2011 года в размере 2.346.674 тысяч тенге.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Группа сделала дополнительный вклад в уставный капитал ТОО «КазЭнергоПровод», ассоциированной компании в размере 109.350 тысяч тенге.

Процентный доход, начисленный на облигации АО «Батыс Транзит», ассоциированной компании, составил 53.308 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.: 49.871 тысяч тенге).

Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала, включенное в состав расходов по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о совокупном доходе, составило 326.786 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.: 315.644 тысяч тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и премий по результатам операционной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

24. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится прежде всего к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой (*Примечание 15*). Группа ограничивает свой риск изменения процентной ставки посредством мониторинга изменения процентных ставок в валюте, в которой выражены займы.

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

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение / уменьшение в базисных пунктах*	Влияние на прибыль до налогообложения
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года		
Либор	3 / (3)	(17.457) / 17.457
Евробор	12 / (12)	(41.536) / 41.536
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года		
Либор	5 / (5)	(27.938) / 27.938
Евробор	16 / (16)	(40.565) / 40.565

*1 базисный пункт = 0,01%

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

Валютный риск

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение / (Уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2013 года		
Доллары США	30% / (10%)	(11.447.961) / 3.815.987
Евро	30% / (10%)	(11.432.867) / 3.810.956
На 31 декабря 2012 года		
Доллары США	1,57% / (1,57%)	(659.718) / 659.718
Евро	10,77% / (10,77%)	(3.133.604) / 3.133.604

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

24. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят 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 9*), и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках (*Примечания 10, 11 и 13*). Подверженность Группы и кредитоспособность ее контрагентов постоянно контролируются. Максимальная подверженность кредитному риску, ограничена балансовой стоимостью каждого финансового актива (*Примечания 9, 10, 11, 13*).

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

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

Риск ликвидности

Руководство Группы создало необходимую систему управления риском ликвидности согласно требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности 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.

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

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2013 года						
Займы	–	3.008.118	9.111.297	51.220.352	42.982.662	106.322.429
Кредиторская задолженность	–	14.713.802	–	–	–	14.713.802
		17.721.920	9.111.297	51.220.352	42.982.662	121.036.231
На 31 декабря 2012 года						
Займы	–	2.218.805	7.708.021	47.028.953	36.717.598	93.673.377
Кредиторская задолженность	–	11.348.499	–	–	–	11.348.499
	–	13.567.304	7.708.021	47.028.953	36.717.598	105.021.876

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, закончившийся 31 декабря 2013 г. не было каких-либо изменений в целях, по политике или процессах управления капиталом.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

24. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долг / Капитал	0,25	0,35
<i>В тысячах тенге</i>		
Долгосрочная часть займов	82.323.069	72.674.498
Краткосрочная часть займов	10.218.204	8.134.316
Долг	92.541.273	80.808.814
Итого обязательств	146.140.263	105.844.794
Капитал	221.181.463	126.560.042
Итого капитала и обязательств	367.321.726	232.404.836

Структура капитала Группы включает акционерный капитал, как раскрыто в *Примечании 14*, резервы и накопленную нераспределенную чистую 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.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. у Группы имелись следующие финансовые инструменты и нефинансовые активы, отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении:

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (<i>Примечание 10</i>)	868.269	–	868.269	–
Нефинансовые активы				
Сооружения НЭС (<i>Примечание 6</i>)	253.529.497	–	–	253.529.497

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (<i>Примечание 10</i>)	983.847	983.847	–	–

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

24. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

Значительное перемещение между Уровнем 1 и Уровнем 2 в иерархии справедливой стоимости объясняется отсутствием активного рынка для котируемых облигаций АО «Батыс Транзит» (*Примечание 10*). На 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость данных облигаций была установлена на уровне цены последней сделки.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов:

В тысячах тенге	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Финансовые активы				
Торговая дебиторская задолженность	8.501.318	3.944.197	8.501.318	3.944.197
Прочие финансовые активы	19.860.770	25.828.303	19.860.770	25.828.303
Денежные средства ограниченные в использовании	1.688.834	1.629.862	1.688.834	1.629.862
Денежные средства и их эквиваленты	11.727.555	8.044.502	11.727.555	8.044.502
Займы сотрудникам	30.082	36.564	30.082	36.564
Финансовые обязательства				
Займы	92.541.273	80.808.814	92.541.273	80.808.814
Кредиторская задолженность	14.713.802	11.348.499	14.713.802	11.348.499

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При 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 2013 г.

По состоянию на 31 декабря 2013 года руководство Группы считает, что толкование применимого законодательства является верным и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена, за исключением случаев, предусмотренных или раскрытых в данной консолидированной финансовой отчетности.

Условия кредитных соглашений

Группа обязана соблюдать все условия кредитных соглашений с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») и Международным Банком Реконструкции и Развития («МБРР»). Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2013 г., Группа застраховала производственные активы балансовой стоимостью на сумму 134.361.065 тысяч тенге. 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.

Контрактные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 31 декабря 2013 г. сумма обязательств по открытым контрактам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 68.611.801 тысячу тенге (31 декабря 2012 г.: 31.678.342 тысячи тенге), включая следующие обязательства по совместному финансированию:

В соответствии с Планом Реализации Проекта «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап, согласованным с ЕБРР, контрактные обязательства Группы по совместному финансированию составляют 386.441 тысяч тенге.

В соответствии с Планом Реализации Проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС», согласованным с МБРР, контрактные обязательства Группы по совместному финансированию составляют 3.087.561 тысячу тенге.

В соответствии с Планом Реализации Проекта «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ», контрактные обязательства Группы по совместному финансированию по состоянию на 31 декабря 2013 г. составляют 16.697.090 тысяч тенге.

В соответствии с Планом Реализации Проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка», контрактные обязательства Группы по совместному финансированию по состоянию на 31 декабря 2013 г. составляют 2.003.000 тысяч тенге.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Национальный банк Республики Казахстан принял решение отказаться с 11 февраля 2014 года от поддержания обменного курса тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам на прежнем уровне, снизить объемы валютных интервенций и сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. Обменный курс до и после девальвации составил 155,56 тенге и 185,00 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 4 марта 2014 года обменный курс доллара составил 184,07 тенге за 1 доллар США.