

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

Консолидированная финансовая отчётность

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

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчёт о финансовом положении	1-2
Консолидированный отчёт о совокупном доходе	3
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	4-5
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	6
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	7-60

Отчет независимого аудитора

Акционерам АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Возмещаемость дебиторской задолженности от АО «Узбекэнерго»

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

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

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

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

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

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

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

Прочая информация, включённая в Годовой отчет Группы за 2016 год

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

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

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

Ответственность руководства и аудиторского комитета в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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

Ernst & Young LLP

Пол Кон
Партнер по аудиту

Адиль Сыздыков
Аудитор

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

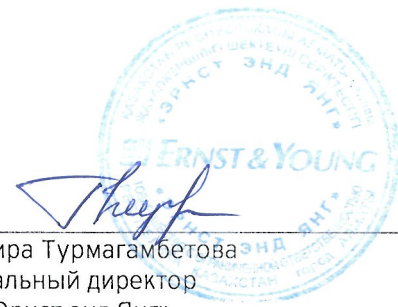
Пр-т. Аль-Фараби, 77/7,
050060, Алматы, Республика Казахстан

28 февраля 2017 года



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2016 года

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

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

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

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

Муқанова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

Муқанова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

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

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

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

Муканова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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

Председатель Правления



Главный бухгалтер

Муқанова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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

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

Основа консолидации

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

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

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

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

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данный документ включает в себя следующие поправки:

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

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

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

(i) Договоры на обслуживание

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

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

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

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

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

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность»

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

Поправки не повлияли на годовую консолидированную финансовую отчётность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

(а) Классификация и оценка

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

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

(б) Обесценение

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

(в) Учёт хеджирования

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является текущим, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату, и нефинансовые активы (активы НЭС) по справедливой стоимости, когда их справедливая стоимость значительно отличается от их остаточной стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 30*.

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

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства; или
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

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

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

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

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

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

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

Операции в иностранной валюте

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи (продолжение)

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

Основные средства

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

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

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

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

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

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

Земля не подлежит амортизации.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

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

Нематериальные активы

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

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

Затраты на исследования и разработки

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение. Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из ценности от использования, которая подготавливается отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на 5 (пять) лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива, за исключением ранее переоценённых активов НЭС, в отношении которых переоценка была признана в прочем совокупном доходе. Обесценение таких активов признаётся в прочем совокупном доходе в пределах суммы ранее признанной переоценки. На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется. Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в прибылях и убытках, за исключением тех случаев, когда актив признан по переоценённой стоимости. В этих случаях восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Инвестиции в ассоциированную компанию

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе финансовых расходов в случае займов и в составе операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи (продолжение)

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

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

Прекращение признания

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объёме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Группа продолжает своё участие в переданном активе. В этом случае Группа также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Группой.

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесценёнными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надёжной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту. в частности, такие как изменение объёмов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определённой взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы по амортизированной стоимости

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

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

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

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в консолидированном отчёте о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признаётся в консолидированном отчёте о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль или убыток; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признаётся непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

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

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Запасы

Запасы учитываются по методу ФИФО.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Денежные средства, ограниченные в использовании

В соответствии с кредитными соглашениями по финансированию проектов, подписанными с Международным Банком Реконструкции и Развития (далее – «МБРР») и Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР»), Группа открыла банковские счета, необходимые для обслуживания долга. Денежные средства, отражённые на этих банковских счетах, могут быть использованы исключительно для осуществления плановых платежей по процентам и основному долгу. Если денежные средства каким-либо образом ограничены в использовании в период до 12 (двенадцати) месяцев с отчётной даты, такие денежные средства классифицируются как краткосрочные активы и соответствующим образом раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчётности. Если денежные средства ограничены в использовании в период более 12 (двенадцати) месяцев с отчётной даты, такие денежные средства отражаются в составе долгосрочных активов.

Резервы

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки

Выручка признаётся в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надёжно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определённых в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Предоставление услуг

Доходы от предоставленных услуг признаются по мере оказания услуг.

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

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

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

Процентный доход

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

Оборудование, полученное от потребителей

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

Затраты по займам

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

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

Платежи по операционной аренде признаются как расход в консолидированном отчёте о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

Пенсионные обязательства

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

Текущий подоходный налог

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

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

Отложенный налог

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

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

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закреплённое право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Дивиденды

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

Условные обязательства и условные активы

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчётности Группы требует от её руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчётного периода, которые влияют на представляемые в отчётности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах и активах. Однако неопределённость в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Переоценка основных средств

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

Группа провела переоценку активов НЭС по состоянию на 1 июня 2014 года. Справедливая стоимость активов НЭС была определена затратным методом. Стоимость, определённая затратным методом, отражает сумму, необходимую для замещения производственной мощности актива (стоимость замещения). Затратный метод был использован ввиду того, что активы узкоспециализированы, и что исторически данные активы никогда не продавались.

Рассчитанная текущая стоимость замещения в последующем была сравнена с возмещаемой стоимостью, определённой на основании модели дисконтирования денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие 5 (пять) лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы ещё не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения ПГДП.

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

При оценке справедливой стоимости были применены следующие основные допущения:

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Возмещаемость долгосрочных активов Национальной Электрической Сети («НЭС»)

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Дебиторская задолженность

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

Налоги

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

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Выпущенные облигации

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

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

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты

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

Географическая информация

Информация по географическому расположению потребителей представлена следующим образом:

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Капитализация затрат по займам и выпущенным облигациям

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

Незавершённое строительство

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

Авансы, выданные за долгосрочные активы

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

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Отчёт о финансовом положении		
Текущие активы	3.373.844	1.444.651
Долгосрочные активы	19.433.266	20.692.201
Текущие обязательства	(2.384.323)	(1.722.382)
Долгосрочные обязательства	(18.898.018)	(19.080.393)
Чистые активы	1.524.769	1.334.077
<hr/>		
<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Доля Группы в чистых активах	304.954	266.815
Балансовая стоимость инвестиций	304.954	266.815
<hr/>		
<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
Отчёт о совокупном доходе		
Доходы	5.819.979	5.460.163
Чистая прибыль	375.245	550.606
Доля Группы в прибыли Батыс Транзит	75.049	110.121

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**9. ЗАПАСЫ**

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

Движение по резерву на устаревшие запасы представлено следующим образом:

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

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

Движение по резерву по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

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

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

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

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

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

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

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

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

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

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

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

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

Изменения в резерве по обесценению прочих текущих активов представлены следующим:

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

12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Облигации Батыс Транзит

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

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

Депозиты

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

Средства размещённые в АО «Delta Bank»

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

Средства размещённые в АО «Казинвестбанк»

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

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

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

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ (продолжение)**

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

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

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

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

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

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

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

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

15. КАПИТАЛ

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

15. КАПИТАЛ (продолжение)

Собственные выкупленные акции

В ноябре 2016 года Группа осуществила выкуп размещённых акций на открытом рынке в количестве 1.390 штук на общую сумму 930 тысяч тенге.

Дивиденды

16 октября 2015 года внеочередным Общим собранием акционеров было принято решение о выплате дивидендов за 1 полугодие 2015 года в размере 40,01% от чистого дохода Компании, что составляет 2.444.000 тысяч тенге или 9,40 тенге на одну акцию. В декабре 2015 года было заключено соглашение о предоставлении отсрочки выплаты дивидендов контролирующему акционеру – Самрук-Казына – в размере 2.199.600 тысяч тенге до 30 декабря 2016 года. Выплата дивидендов остальным акционерам была осуществлена в октябре 2015 года. 31 октября 2016 года Группа осуществила полное погашение данной задолженности.

28 октября 2016 года на внеочередном общем собрании акционеров было утверждено распределение 40% чистого дохода, полученного по результатам деятельности за первое полугодие 2016 года. Сумма дивидендов к распределению составляет 6.481.765 тысяч тенге на всех держателей простых акций АО «KEGOC», что в расчёте на одну простую акцию равно 24,93 тенге.

Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путём деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода. Группа имела средневзвешенное количество простых акций в обращении в размере 259.999.769 штук в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 260.000.000 штук). За год, закончившийся 31 декабря 2016, базовая и разводненная прибыль на акцию составил 106,12 тенге (2015: убыток на акцию 29,92 тенге).

Балансовая стоимость на акцию

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Итого активов	632.058.886	595.336.614
Минус: нематериальные активы	(855.032)	(1.036.367)
Минус: итого обязательств	(269.974.816)	(254.360.000)
Чистые активы	361.229.038	339.940.247
Количество простых акций	260.000.000	260.000.000
Балансовая стоимость на акцию, тенге	1.389	1.307

Резерв переоценки активов

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы, проведённой по состоянию на 1 июня 2014 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 ноября 2013 года). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составил 407.377 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 458.668 тысяч тенге).

Прочие резервы

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**16. ЗАЙМЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	65.140.253	74.153.611
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	57.338.686	97.076.928
	122.478.939	171.230.539
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(27.334.944)	(22.090.879)
	95.143.995	149.139.660

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 1.115.744 тысячи тенге и 1.223.400 тысяч тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 553.726 тысяч тенге и 813.886 тысяч тенге, соответственно.

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Доллар США	74.236.477	110.952.763
Евро	48.242.462	60.277.776
	122.478.939	171.230.539

«Модернизация Национальной Электрической Сети»

В 1999 году Группа открыла кредитные линии для реализации проекта «Модернизация Национальной Электрической Сети», на сумму 140.000 тысяч долларов США, предоставленных МБРР сроком на 20 (двадцать) лет, обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Заём подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2005 года. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 38.180 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.725.012 тысяч) и 49.540 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 16.844.095 тысяч), соответственно.

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

В 2005 году, для осуществления II этапа «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана» получена кредитная линия на сумму 100.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на период 17 (семнадцать) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. В 2011 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 1.918 тысяч долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта составила меньшую сумму чем ожидалось. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 48.973 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 16.322.355 тысяч) и 57.129 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 19.424.481 тысяча), соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. ЗАЙМЫ (продолжение)

«Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап

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

- (а) Две кредитные линии на суммы 127.500 тысяч евро и 75.000 тысяч евро, предоставленные ЕБРР на период 15 (пятнадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85% и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 112.137 тысяч евро (эквивалент в тенге 39.519.210 тысяч) и 129.389 тысяч евро (эквивалент в тенге 48.062.645 тысяч), соответственно.
- (б) Кредитная линия на сумму 47.500 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 12 (двенадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,55%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 22.749 тысяч евро (эквивалент в тенге 8.017.051 тысяча) и 29.248 тысяч евро (эквивалент в тенге 10.864.522 тысячи), соответственно.
- (в) Кредитная линия на сумму 5.000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 (девять) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 2,75%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 603 тысячи евро (эквивалент в тенге 212.760 тысяч) и 1.811 тысяч евро (эквивалент в тенге 672.763 тысячи), соответственно.

В ноябре 2013 года с ЕБРР было заключено дополнительное соглашение, в соответствии с условиями которого сумма второй кредитной линии была уменьшена с 75.000 тысяч евро до 53.443 тысяч евро.

В декабре 2014 года неосвоенная часть кредитных линий от ЕБРР в размере 5.028 тысяч евро была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось.

«Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48 000 тыс. долларов США, предоставленную МБРР на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 0,85% и погашается дважды в год. В мае 2013 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта оказалась меньше ожидаемой. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 40.254 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 13.416.087 тысяч) и 41.490 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 14.446.957 тысяч), соответственно.

«Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ»

В 2010 году для осуществления проекта «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ» была открыта кредитная линия на сумму 78.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР сроком на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 1,15% и погашается дважды в год. В июле в 2014 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 6.644 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 67.789 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 22.593.244 тысячи) и 69.572 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 23.661.306 тысяч), соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. ЗАЙМЫ (продолжение)

«Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка»

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

- (а) Две кредитные линии на суммы 77.293 тысячи долларов США и 44.942 тысячи долларов США, предоставленные ЕБРР на период 15 (пятнадцать) лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,95%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 21.997 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 7.331.269 тысяч) и 86.763 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 29.500.398 тысяч), соответственно.
- (б) Кредитная линия на сумму 17.973 тысячи долларов США, предоставленная ЕБРР на период 12 (двенадцать) лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,70%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 2.776 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 925.255 тысяч) и 11.431 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 3.886.802 тысячи), соответственно.

В 2011 году для осуществления проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка» были открыты кредитные линии на сумму 12.900 тысяч долларов США (A2, B1b) и 1.900 тысяч долларов США (B2b), предоставленные ЕБРР на период 12 (двенадцать) лет, из которых первые 3 (три) года являются льготным периодом. Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс 3,95% (A2, B1b) и 3,70% (B2b), и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток задолженности по займу составляет 2.564 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 854.678 тысяч) и 10.168 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 3.457.056 тысяч) тенге, соответственно.

В мае 2014 года сумма неосвоенной части второго транша кредитной линии ЕБРР была уменьшена с 14.800 тысяч долларов США до 11.691 тысячи долларов США. В декабре 2016 года было произведено частичное досрочное погашение в сумме 70.222 тысячи долларов США (эквивалент в 23.567.126 тысяч тенге) (Примечание 32).

17. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	47.500.000	-
Начисленное купонное вознаграждение	5.251.917	-
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	(108.883)	-
Минус: затраты по сделке	(23.013)	-
	52.620.021	-
За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению в течение 12 месяцев	(5.251.917)	-
	47.368.104	-

В рамках государственной программы «Нурлы Жол», в период с июня по август 2016 года с целью финансирования проектов «Строительство линии 500кВ Экибастуз – Семей – Усть-Каменогорск» и «Строительство линии 500кВ Семей – Актогай – Талдыкорган – Алма», Группа разместила купонные облигации на АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 47.500.000 тысяч тенге с плавающей ставкой, равной ставке инфляции в Республике Казахстан плюс маржа в 2,9% со сроком погашения до 2031 года. Купонная ставка за первый купонный период составляет 18,6% годовых.

Все облигации в рамках данной программы были выкуплены Единым Национальным Пенсионным Фондом. Полученные денежные средства были временно размещены на краткосрочных банковских депозитах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**17. ОБЛИГАЦИИ (продолжение)**

Облигации были размещены с дисконтом на сумму 111.945 тысяч тенге. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа капитализировала в стоимость основных средств амортизированный дисконт в сумме 3.062 тысячи тенге и амортизированные затраты по сделке в сумме 656 тысяч тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 1.379.376 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: ноль) (Примечание 7).

18. ДОЛГОСРОЧНАЯ И КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	2.804.261	–
Минус: дисконт по кредиторской задолженности	(386.451)	–
	2.417.810	–
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	12.731.011	8.091.105
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	3.310.440	4.507.777
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	940.184	926.262
	16.981.635	13.525.144
Итого	19.399.445	13.525.144

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенге	18.802.071	12.613.812
Российский рубль	559.834	782.163
Доллары США	27.496	64.961
Евро	10.044	64.208
	19.399.445	13.525.144

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО СТРОИТЕЛЬСТВУ

В соответствии с решением Правления Самрук-Казына от 28 ноября 2013 года Группа обязуется построить детский сад в г. Астана и передать его Акимату г. Астана по завершении строительства. В 2014 году Группа оценила затраты на строительство и заключила договор со строительной компанией. Соответственно, Группа признала обязательство по строительству на общую сумму 683.430 тысяч тенге и соответствующее распределение акционерам. Завершение строительства детского сада ожидается в 2017 году.

20. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Налог на имущество (Примечание 31)	2.657.850	315
Обязательства по пенсионному фонду	195.551	85.746
Индивидуальный подоходный налог	171.925	99.382
Социальный налог	156.929	81.221
Налог на добавленную стоимость к уплате	115.476	250.582
Обязательства по социальному страхованию	40.580	27.638
Прочее	1.954	14.631
	3.340.265	559.515

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**21. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства перед работниками	2.776.866	555.197
Прочее	197.045	173.690
	2.973.911	728.887

22. ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
Передача электроэнергии	80.601.372	73.343.942
Услуги по технической диспетчеризации	19.761.623	15.071.222
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	13.538.986	13.017.269
Доход от реализации покупной электроэнергии	10.755.485	5.004.398
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	3.704.705	3.020.328
Услуги по регулированию мощности	1.361.538	–
Прочее	1.569.884	1.276.395
	131.293.593	110.733.554
Скидки потребителям	(1.292.160)	(672.095)
	130.001.433	110.061.459

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа признала доходы от реализации услуг по регулированию мощности АО «Узбекэнерго», оказанных в 2015 и 2016 годах, в сумме 1.361.538 тысяч тенге в результате достигнутого соглашения с АО «Узбекэнерго».

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, доходы от одного потребителя, Группы «Самрук-Энерго», составили сумму в 19.974.135 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, доходы от одного потребителя, Группы «Самрук-Энерго», составили сумму в 17.401.767 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
Износ и амортизация	22.117.467	21.774.524
Технологический расход электрической энергии	16.079.993	20.172.090
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	13.347.751	11.446.146
Себестоимость покупной электроэнергии	10.460.213	4.891.579
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	8.428.757	8.291.914
Расходы по эксплуатации и ремонту	4.620.643	4.954.298
Запасы	1.349.630	1.213.793
Расходы по охране	1.002.730	981.283
Прочее	1.981.590	1.816.977
	79.388.774	75.542.604

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

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
Налоги, кроме подоходного налога	8.418.457	5.205.055
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	4.602.616	2.788.241
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и по обесценению прочих текущих активов (<i>Примечание 10 и 11</i>)	1.290.214	(1.969.605)
Консультационные услуги	840.873	212.567
Износ и амортизация	545.037	584.225
Начисление резерва на устаревшие запасы (<i>Примечание 9</i>)	385.867	80.681
Расходы по страхованию	184.393	155.121
Командировочные расходы	156.492	133.596
Расходы на аренду	111.623	106.469
Коммунальные расходы	91.424	99.490
Материалы	75.988	63.061
Тренинги	46.440	85.615
Услуги охраны	45.413	37.339
Услуги связи	25.312	24.357
Услуги банка	24.274	37.804
Расходы на ремонт	13.556	6.793
Прочие	782.451	913.896
	17.640.430	8.564.705

25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
Финансовые доходы		
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям	9.192.217	2.958.192
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	829.033	912.679
Доход от признания дисконта по кредиторской задолженности (<i>Примечание 18</i>)	386.451	-
Прочее	3.644	5.634
	10.411.345	3.876.505
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (<i>Примечание 7</i>)	(3.876.259)	-
	6.535.086	3.876.505
Финансовые расходы		
Проценты по займам	10.091.348	3.410.140
Комиссия по банковским гарантиям	832.722	615.165
Амортизация комиссии за организацию займа	388.899	88.122
Расходы по выпущенным облигациям	575	-
Расходы от признания дисконта по торговой дебиторской задолженности	-	675.570
	11.313.544	4.788.997
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (<i>Примечание 7</i>)	(5.255.635)	-
	6.057.909	4.788.997

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**26. ПОЛОЖИТЕЛЬНАЯ/(ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ) КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО**

20 августа 2015 года Национальный банк Республики Казахстан и Правительство Республики Казахстан приняли решение о переходе к режиму свободно плавающего обменного курса тенге в рамках внедрения инфляционного таргетирования. Вследствие изменения обменного курса тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа признала нетто положительную курсовую разницу в сумме 2.346.713 тысячи тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: нетто отрицательная курсовая разница в 35.739.224 тысяч тенге).

27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
Доход от безвозмездно полученных основных средств	872.939	-
Возмещение подоходного налога от безвозмездно полученных активов	158.267	-
Штрафы, пени	214.682	649.655
Доход от аренды зданий и помещений	74.152	121.237
Доход от выбытия материалов	59.449	49.387
Прочее	33.709	51.973
	1.413.198	872.252

Прочие доходы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включают доход от безвозмездного получения основных средств, включая подстанцию и линии передач, от потребителей Группы АО «Каспийский Трубопроводный Консорциум – К» и ТОО «Алтайполиметаллы» на сумму 872.939 тысяч тенге. Группа также получила сумму в 158.267 тысяч тенге от АО «Каспийский Трубопроводный Консорциум – К» в качестве возмещения подоходного налога от безвозмездно полученных активов.

28. РАСХОДЫ/(ЛЬГОТА) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
Текущий подоходный налог		
Расходы по текущему подоходному налогу	6.239.946	64.306
Корректировки в отношении текущего подоходного налога прошлых лет	12.232	(115.145)
Отложенный налог		
Расходы/(льгота) по отложенному налогу	2.132.518	(2.116.659)
Итого расходы/(льгота) по подоходному налогу, отражённые в консолидированном отчёте о совокупном доходе	8.384.696	(2.167.498)

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	2016 год	2015 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	35.974.847	(9.947.071)
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	7.194.969	(1.989.414)
Корректировки в отношении текущего подоходного налога прошлых лет	12.232	(115.145)
Проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств	443.507	-
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности нерезидентов	261.561	(385.303)
Поддержка производителей энергии из возобновляемых источников	188.384	80.534
Начисление резерва на устаревшие запасы	77.173	16.136
Штрафы и пени по налогу на имущество	49.445	-
Невычитаемые расходы по курсовой разнице	-	81.979
Прочие невычитаемые расходы	157.425	143.715
Расходы/(льгота) по подоходному налогу, отражённые в консолидированном отчёте о совокупном доходе	8.384.696	(2.167.498)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**28. РАСХОДЫ/(ЛЬГОТА) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

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

	Консолидированный отчёт о финансовом положении		Консолидированный отчёт о совокупном доходе	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	2016 год	2015 год
<i>В тысячах тенге</i>				
Перенесённые налоговые убытки	–	3.472.159	(3.472.159)	2.270.347
Дебиторская задолженность	91.758	263.044	(171.286)	133.453
Начисленные обязательства	980.032	127.625	852.407	(177.605)
Основные средства	(67.878.611)	(68.537.131)	658.520	(109.536)
(Расходы)/льгота по отложенному налогу			(2.132.518)	2.116.659
Чистые отложенные налоговые обязательства	(66.806.821)	(64.674.303)		

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<i>В тысячах тенге</i>		
Отложенные налоговые активы	1.093	2.839
Отложенные налоговые обязательства	(66.807.914)	(64.677.142)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(66.806.821)	(64.674.303)

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

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают в себя ключевой управляющий персонал Группы, организации, в которых ключевому управляющему персоналу Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля участия, а также прочие предприятия, контролируемые Правительством. Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон.

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

		Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам
<i>В тысячах тенге</i>			
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	2016 год	1.906.324	1.612.641
	2015 год	1.873.643	1.734.326
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2016 год	289.396	188.262
	2015 год	322.623	205.367
Совместные предприятия Самрук-Казына	2016 год	200.141	334.881
	2015 год	314.628	686.464
Ассоциированные компании Группы	2016 год	37.099	10.975
	2015 год	47.602	11.883

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		Продажи связанным сторонам	Приобретения у связанных сторон
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	2016 год	22.997.812	15.969.180
	2015 год	22.452.578	12.008.135
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2016 год	7.539.481	2.804.717
	2015 год	5.794.687	1.846.301
Совместные предприятия Самрук-Казына	2016 год	7.004.120	2.793.163
	2015 год	2.791.742	10.169.968
Ассоциированные компании Группы	2016 год	300.653	90.194
	2015 год	293.011	87.094

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года, задолженность Группы по займам в размере 65.437.392 тысячи тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2015 года: 75.266.975 тысяч тенге).

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации Батыс Транзит, своей ассоциированной компании, чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. Купонная ставка по облигациям составляет 14,9%. Облигации классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства, и, следовательно, это цена выхода, а не цена входа и приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость облигаций Батыс Транзит составила 868.269 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 868.269 тысяч тенге).

Процентный доход, начисленный на облигации Батыс Транзит, составил 227.840 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 75.084 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 184.276 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 168.654 тысячи тенге), отражённую в составе долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» произведёт оплату задолженности в декабре 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2016 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Балхашская ТЭС» составил 35.575 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: 51.197 тысяч тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, амортизация дисконта составила 15.622 тысячи тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 14.251 тысяча тенге).

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана, связанной стороне – АО «Казпочта» за 2.161.476 тысяч тенге. В соответствии с договором продажи АО «Казпочта» произведёт оплату задолженности равными ежемесячными платежами до июня 2027 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по ставке дисконтирования 10,37%, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2016 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 783.718 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 1.263.134 тысячи тенге, где сумма в 1.083.011 тысяч тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 127.918 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала, включённое в состав расходов по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчёте о совокупном доходе, составило 220.898 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 362.814 тысячи тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и вознаграждений по результатам операционной деятельности.

30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой (*Примечания 16 и 17*).

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 налогообло- жения
За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		
Либор	60 / (8)	(445.007)/59.334
Евробор	12 / (8)	(57.299)/38.199
За год, закончившийся 31 декабря 2015 года		
Либор	50 / (12)	(556.105)/133.465
Евробор	25 / (25)	(149.000)/149.000

* 1 базисный пункт = 0,01%.

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

Валютный риск

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Валютный риск (продолжение)**

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 налогообло- жения
На 31 декабря 2016 года		
Доллары США	13%/(13%)*	(1.445.471)/ 1.445.471
Евро	15%/(15%)**	(7.182.007)/ 7.182.007
На 31 декабря 2015 года		
Доллары США	60%/(20%)	(12.215.701)/ 4.071.900
Евро	60%/(20%)	(35.580.714)/ 11.860.238

* в абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к доллару США составляет 43,33/(43,33) тенге;

** в абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к евро составляет 52,86/(52,86) тенге.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесёт финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с её операционной деятельностью, прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности (Примечание 10), и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках (Примечания 12, 13 и 14). Подверженность Группы и кредитоспособность её контрагентов постоянно контролируются. Максимальная подверженность кредитному риску, ограничена балансовой стоимостью каждого финансового актива (Примечания 10, 12, 13 и 14).

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

Управление кредитным риском, связанным с потребителями, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и контролями Группы, связанными с управлением кредитным риском. непогашенный баланс дебиторской задолженности от потребителей регулярно контролируется руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы был один потребитель АО «Узбекэнерго», который имел задолженность в размере 9.915.969 тысячи тенге, что составляет около 63% от общей суммы дебиторской задолженности (31 декабря 2015 года: 18.986.981 тысяча тенге, что составляло 81%).

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

В декабре 2016 года Национальный банк Республики Казахстан лишил АО «Казинвестбанк» лицензии на осуществление банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг и назначил временную администрацию (Примечание 12).

Группа подвержена кредитному риску в результате осуществления своей операционной деятельности и определённой инвестиционной деятельности. В ходе осуществления инвестиционной деятельности, Группа, в основном, размещает вклады в казахстанских банках.

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

30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам, банковским депозитам, размещённым в банках на отчётную дату с использованием кредитных рейтингов агентства «Standard & Poor's» и «Fitch» за минусом созданных резервов:

В тысячах тенге	Место- нахождение	Рейтинг		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
		2016 год	2015 год		
АО «АТФ Банк»	Казахстан	В-/Негативный	В-/Стабильный	31.499.274	22.113.479
АО «Народный Банк Казахстан»	Казахстан	ВВ/Стабильный	ВВ+/Стабильный	16.851.515	1.153.623
АО «Евразийский Банк»	Казахстан	В/Стабильный	В+/Негативный	12.765.758	14.285.198
АО «Банк Центр Кредит»	Казахстан	В/Стабильный	В+/Стабильный	6.938.201	5.968.325
АО «ForteBank»	Казахстан	В/Стабильный	В/Стабильный	5.006.158	9.790
АО «Эксимбанк Казахстан»	Казахстан	В/Стабильный	В-/Стабильный	4.436.326	4.433.906
АО «Qazaq Banki»	Казахстан	В-/Стабильный	В-/Стабильный	4.373.053	7.575.382
АО «Цеснабанк»	Казахстан	В+/Стабильный	В+/Стабильный	3.170.712	8.178.865
АО «Capital Bank Kazakhstan»	Казахстан	В-/Стабильный	В-/Стабильный	3.000.022	408.480
АО ДБ «Альфа-Банк»	Казахстан	В+/Негативный	В+/Негативный	3.000.000	245.603
АО «Delta Bank»	Казахстан	D	В/Стабильный	3.000.000	–
АО «Казкоммерцбанк»	Казахстан	В-/Негативный	В-/Негативный	2.437.396	2.373.367
АО «Bank RBK»	Казахстан	В-/Стабильный	В-/Позитивный	2.441.921	5.551.969
АО «Банк Астаны»	Казахстан	В/Стабильный	В/Стабильный	4.829.510	494.554
АО «Tengri Bank»	Казахстан	В+/Негативный	В+/Негативный	2.017.708	–
АО «Нурбанк»	Казахстан	В/Негативный	В/ Стабильный	1.511.630	4.103.887
АО «Казинвестбанк»	Казахстан	D	В-/Стабильный	645.891	147.234
ГУ «Комитет казначейства Министерства финансов РК»	Казахстан	не применимо	не применимо	80.383	80.383
АО «АзияКредитБанк»	Казахстан	В/Негативный	В/Стабильный	70	4.862.898
ДБ АО «Сбербанк России»	Казахстан	ВВ+/Негативный	ВВВ-/Негативный	–	66
				108.005.528	81.987.009

Риск ликвидности

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

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

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2016 года						
Займы	-	15.279.011	13.947.521	64.035.820	42.194.121	135.456.473
Торговая кредиторская и прочая задолженность	-	16.981.635	-	2.417.810	-	19.399.445
Облигации	-	-	5.251.917	-	47.368.104	52.620.021
	-	32.260.646	19.199.438	66.453.630	89.562.225	207.475.939
На 31 декабря 2015 года						
Займы	-	6.944.759	19.416.270	93.532.667	75.206.539	195.100.235
Торговая кредиторская и прочая задолженность	-	13.525.144	-	-	-	13.525.144
	-	20.469.903	19.416.270	93.532.667	75.206.539	208.625.379

Управление капиталом

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

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, не было каких-либо изменений в целях, по политике или процессах управления капиталом.

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долг/капитал	0,28	0,29

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочная часть займов и облигаций	142.512.099	149.139.660
Краткосрочная часть займов и облигаций	32.586.861	22.090.879
Долг	175.098.960	171.230.539
Итого обязательства	269.974.816	254.360.000
Капитал	362.084.070	340.976.614
Итого капитал и обязательства	632.058.886	595.336.614

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Иерархия справедливой стоимости**

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

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

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости:

Активы, учитываемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (<i>Примечание 12</i>)	868.269	-	868.269	-
Нефинансовые активы				
Активы НЭС (<i>Примечание 7</i>)	416.722.746	-	-	416.722.746

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (<i>Примечание 12</i>)	868.269	-	-	868.269
Нефинансовые активы				
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи (<i>Примечание 6</i>)	161.511	-	-	161.511
Активы НЭС (<i>Примечание 7</i>)	416.077.012	-	-	416.077.012

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Займы (<i>Примечание 16</i>)	122.478.939	-	122.478.939	-
Облигации (<i>Примечание 17</i>)	52.620.021	52.620.021	-	-

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 31 декабря 2016 и 2015 годов руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы таких, как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Займы и выпущенные Группой облигации отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условия ведения деятельности

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

Снижение цен на нефть оказывает негативное влияние на казахстанскую экономику. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределённости относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах, налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду вышеизложенного, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы в настоящее время и начисленную на 31 декабря 2016 года.

С 1 января 2015 года был введен в действие Национальный классификатор Республики Казахстан «Классификатор основных фондов» (далее – «КОФ»), утверждённый Приказом Председателя Комитета технического регулирования и метрологии Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан от 7 ноября 2014 года. Данная версия КОФ предполагала реклассификацию части основных средств из группы «Сооружения» в группу «Машины и оборудование». Группа применяла новую версию КОФ для расчёта налога на имущество в 2015 и 2016 годах. В результате применения данной версии КОФ Компания получила экономию средств. В 2016 году налоговыми органами был поднят вопрос о том, что КОФ не зарегистрирован в органах юстиции. Соответственно, новая версия КОФ была упразднена Решением Председателя Комитета технического регулирования и метрологии Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан от 23 июля 2016 года. По мнению налоговых органов, отсутствие регистрации нормативного документа в органах юстиции лишает документ юридической силы. В связи с вышеизложенным, Группой была произведена обратная реклассификация основных средств и доначисление налога на имущество за 2015 и 2016 годы в размере 2.630.504 тысяч тенге, в том числе штрафы и пени на сумму 256.639 тысяч тенге (Примечание 20).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Условия кредитных соглашений

С 1999 года по 2011 год Группа заключила кредитные соглашения с ЕБРР и МБРР (далее «кредиторы»), из них действующие на общую сумму 506 миллионов долларов США и 228 миллиона евро (*Примечание 16*). Согласно кредитным соглашениям между Группой и кредиторами Группа обязана соблюдать следующие условия кредитных соглашений:

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

Руководство считает, что Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. При расчёте ЕВИТДА Группа исключает доходы и убытки от курсовой разницы, поскольку считает, что доходы и убытки от курсовой разницы соответствует определению неденежных операций и подлежит исключению из расчёта ЕВИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 31 декабря 2016 года при расчёте ЕВИТДА Группа исключила доходы от курсовой разницы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в сумме 2.346.713 тысяч тенге.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа застраховала производственные активы восстановительной стоимостью на сумму 157.471.141 тысяча тенге. При наступлении страхового случая страховая выплата производится в пределах восстановительной стоимости активов. Группа не производила страхование остальных производственных активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчётности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Договорные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма обязательств по открытым договорам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 45.623.560 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 84.277.398 тысяч тенге).

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

Тарифы на покупку электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии

Тарифы на покупку электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, которые были введены в эксплуатацию до введения в действие Закона № 165-IV «О возобновляемых источниках энергии» от 4 июля 2009 года, определены в Постановлении Правительства № 419 от 29 апреля 2014 года и равны тарифам, предусмотренным в технико-экономических обоснованиях проектов строительства данных объектов. Для объектов по использованию возобновляемых источников энергии, которые были введены в эксплуатацию после введения в действие Закона о возобновляемых источниках энергии, применяются фиксированные тарифы, одобренные Постановлением Правительства № 645 от 12 июня 2014 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Договорные обязательства (продолжение)

Тариф на продажу электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии

Тариф на продажу электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, условным потребителям рассчитывается в соответствии с «*Правилами определения тарифа на поддержку возобновляемых источников энергии*», утверждёнными приказом Министра энергетики № 118 от 20 февраля 2015 года. Тариф на продажу электроэнергии включает в себя стоимость покупной электроэнергии, операционные расходы, стоимость по организации балансирования производства и потребления электроэнергии и прибыль, и рассчитывается Компанией на регулярной основе.

Руководство считает, что в 2016 году расчёт и применение тарифов на продажу и покупку электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, осуществлялось должным образом и в соответствии с применимыми нормами и законодательными актами.

В соответствии с изменениями, внесенными в законодательство Республики Казахстан от 28 декабря 2016 года, к компетенции уполномоченного органа, отнесено функция по разработке и утверждению новых правил ценообразования на общественно значимых рынках (далее – «Правила»).

В настоящее время уполномоченным органом ведется разработка проекта соответствующих Правил. После принятия данных правил, порядок ценообразования при расчёте тарифа на поддержку возобновляемых источников энергии будет осуществляться в соответствии с ними.

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

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

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Погашение задолженности АО «Узбекэнерго»

В январе-феврале 2017 года АО «Узбекэнерго» осуществило частичное погашение задолженности в сумме 9.220 тысяч долларов США (эквивалент в 3.086.381 тысячу тенге) за оказанные в 2013-2014 годах услуги.

Погашение по займам

5 января 2017 года Группа произвела полное досрочное погашение займа ЕБРР по проекту «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка». Группа погасила основной долг в сумме 27.337 тысяч долларов США (эквивалент в 9.144.553 тысячи тенге) и вознаграждение в сумме 195 тысяч долларов США (эквивалент в 65.277 тысяч тенге). Также произведена выплата комиссии за досрочное погашение в размере 137 тысяч долларов США (эквивалент в 45.723 тысячи тенге).

5 января 2017 года была произведена полугодовая выплата по займу МБРР по проекту «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ». Было произведено погашение основной части долга в сумме 1.784 тысячи долларов США (эквивалент в 596.735 тысяч тенге) и вознаграждения в сумме 738 тысяч долларов США (эквивалент в 246.865 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

Погашение по займам (продолжение)

9 февраля 2017 года Группой осуществлена полугодовая выплата основного долга и вознаграждения в сумме 12.479 тысяч евро (эквивалент в 4.312.383 тысячи тенге) и 2.511 тысяч евро (эквивалент в 867.781 тысячу тенге), соответственно.

Погашение задолженности по налогу на имущество

В январе 2017 года Группа погасила свою задолженность по налогу на имущество в сумме 2.402.786 тысяч тенге. (Примечание 20).

Средства размещённые в АО «Delta Bank»

В феврале 2017 года Группа произвела оплату своей кредиторской задолженности перед подрядчиком в размере 1.702.253 тысяч тенге, используя средства размещенные в АО «Delta Bank».