

1+6Client

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

Консолидированная финансовая отчётность

*По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчёт независимого аудитора

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.....	7-57

Аудиторский 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 2018 года, и консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и 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 консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета. 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 отчета, 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.

Ключевые вопросы аудита	Как соответствующие ключевые вопросы были рассмотрены в ходе нашего аудита
<p>Переоценка активов НЭС</p> <p>Группа использует модель переоценки в качестве учетной политики в отношении активов Национальной электрической системы (далее - «активы НЭС»). Группа привлекла независимого оценщика для определения справедливой стоимости активов НЭС по состоянию на 1 октября 2018 года.</p> <p>Переоценка активов НЭС является ключевым вопросом аудита ввиду существенности балансовой стоимости активов НЭС и суждений, связанных с оценкой справедливой стоимости этих активов. Суждение касается используемых методологий оценки и допущений, включенных в каждую из этих методологий.</p> <p>Раскрытие информации Группой в отношении переоценки активов НЭС включено в Примечание 4 и 6 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Мы оценили компетентность, объективность и независимость привлекаемого Группой внешнего оценщика. Мы рассмотрели отчеты об оценке и оценили подход оценки.</p> <p>Мы сравнили активы НЭС в реестре основных средств со списком активов, оцененными внешним оценщиком.</p> <p>Мы сравнили исходные данные, используемые внешним оценщиком, такие как план развития, утвержденный руководством, прогнозируемые тарифы и объемы электроэнергии с внутренними источниками данных.</p> <p>Мы привлекли наших внутренних специалистов по оценке для анализа основных допущений и применяемых методов оценки.</p> <p>Мы сравнили тарифы на услуги, используемые при расчете возмещаемой стоимости, с тарифами, утвержденными уполномоченным органом.</p> <p>Мы сравнили ставку дисконтирования и долгосрочные темпы роста с общими рыночными показателями и другими имеющимися данными.</p> <p>Мы проверили математическую целостность моделей денежных потоков и оценили анализ чувствительности.</p> <p>Мы проанализировали учетные записи, сделанные в финансовой отчетности в отношении переоценки.</p> <p>Мы оценили раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности в отношении переоценки.</p>



Building a better
working world

Оценка возмещаемой стоимости средств, находящихся в АО «Эксимбанк Казахстан»	
<p>Оценка стоимости средств, размещенных в АО «Эксимбанк Казахстан» является ключевым вопросом аудита в связи со значительностью суммы, суждением руководства и финансовыми трудностями, с которыми столкнулся АО «Эксимбанк Казахстан». 27 августа 2018 года постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан было принято решение о лишении лицензии Банка в части приема депозитов, открытия банковских счетов физических лиц.</p> <p>Раскрытие Группы в отношении оценки финансовых активов включено в <i>Примечания 4 и 11</i> к консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Мы изучили имеющуюся информацию о финансовом положении АО «Эксимбанк Казахстан», дополнительные пояснения, полученные от руководства Группы, и оценили допущения, использованные руководством Группы при оценке стоимости активов, размещенных в АО «Эксимбанк Казахстан». Также мы проанализировали допущения руководства, использованные для определения суммы обесценения данных финансовых активов в отношении альтернативных способов их возмещения. Мы оценили раскрытую в консолидированной финансовой отчетности информацию в отношении средств, находящихся в АО «Эксимбанк Казахстан».</p>

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Организации за 2018 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Годовой отчет Группы за 2018 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем 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 отчете, 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.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий отчет независимого аудитора - Адиль Сыздыков.

ТОО «Эрнст энд Янг»





Адиль Сыздыков
Аудитор

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

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

28 февраля 2019 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 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	667.936.367	535.294.178
Нематериальные активы		1.472.307	1.038.637
Авансы, выданные за долгосрочные активы	6	1.018.989	742.325
Отложенные налоговые активы	26	3.760	2.252
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	1.107.867	782.081
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	27	929.162	1.009.981
Прочие финансовые активы, долгосрочная часть	11	25.609.268	1.091.823
Прочие долгосрочные активы		4.017	17.129
		698.081.737	539.978.406
Оборотные активы			
Запасы	8	2.291.378	1.875.434
Торговая дебиторская задолженность	9	9.251.847	7.764.693
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		791.934	961.745
Предоплата по подоходному налогу		1.541.679	1.584.041
Прочие текущие активы	10	528.622	652.589
Прочие финансовые активы, краткосрочная часть	11	20.127.229	25.107.392
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	4.175.576	3.445.617
Денежные средства и их эквиваленты	13	19.060.700	47.577.783
		57.768.965	88.969.294
Итого активы		755.850.702	628.947.700

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 57 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	14	126.799.554	126.799.554
Собственные выкупленные акции	14	(930)	(930)
Резерв переоценки активов	14	310.840.187	220.858.720
Прочие резервы	14	(37.081)	(170.701)
Нераспределённая прибыль		35.092.074	26.680.917
		472.693.804	374.167.560
Долгосрочные обязательства			
Займы, долгосрочная часть	15	62.881.150	64.229.182
Облигации, долгосрочная часть	16	83.660.104	83.649.023
Отложенное налоговое обязательство	26	90.170.202	66.666.573
Торговая и прочая кредиторская задолженность, долгосрочная часть	17	-	298.327
Государственная субсидия, долгосрочная часть		89.972	100.786
Обязательство по финансовой аренде, долгосрочная часть	27	157.175	8.961
		236.958.603	214.952.852
Краткосрочные обязательства			
Займы, краткосрочная часть	15	11.420.710	9.502.895
Облигации, краткосрочная часть	16	4.097.122	4.407.719
Торговая и прочая кредиторская задолженность, краткосрочная часть	17	22.645.297	18.763.337
Обязательство по строительству	18	683.430	683.430
Контрактные обязательства		1.734.670	2.048.415
Государственная субсидия, краткосрочная часть		30.430	27.487
Обязательство по финансовой аренде, краткосрочная часть	27	36.323	3.996
Задолженность по налогам, кроме подоходного налога	19	2.144.441	958.525
Задолженность по подоходному налогу		1.123	5.385
Дивиденды к выплате		2.750	87
Прочие текущие обязательства	20	3.401.999	3.426.012
		46.198.295	39.827.288
Итого обязательства		283.156.898	254.780.140
Итого капитал и обязательства		755.850.702	628.947.700
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	14	1.812	1.435

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер



Муканова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 57 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год
Выручка по договорам с покупателями	21	175.797.386	152.379.817
Себестоимость оказанных услуг	22	(105.840.194)	(89.399.369)
Валовая прибыль		69.957.192	62.980.448
Общие и административные расходы	23	(14.937.698)	(13.142.395)
Расходы по реализации		(284.688)	(246.651)
Доход от переоценки основных средств	6	3.342.507	—
Восстановление / (убыток от) обесценения основных средств	6	266.291	(196.982)
Операционная прибыль		58.343.604	49.394.420
Финансовые доходы	24	4.951.337	3.593.207
Финансовые расходы	24	(3.862.511)	(4.523.948)
Отрицательная курсовая разница, нетто	25	(5.865.654)	(4.356.244)
Доля в прибыли ассоциированной компании	7	325.786	477.127
Расходы от обесценения средств, находящихся в АО «Delta Bank» и АО «Казинвестбанк»		—	(2.241.155)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		(2.931.750)	—
Прочие доходы		334.637	506.849
Прочие расходы		(270.638)	(208.562)
Прибыль до налогообложения		51.024.811	42.641.694
Расходы по подоходному налогу	26	(10.981.936)	(9.760.378)
Прибыль за год		40.042.875	32.881.316
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании (в тенге)	14	154,01	126,47
Прибыль за год		40.042.875	32.881.316
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Доход от переоценки основных средств		113.259.316	—
Влияние налога на прибыль		(22.651.864)	—
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога на прибыль		90.607.452	—
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		90.607.452	—
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		130.650.327	32.881.316

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер



Муқанова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 57 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		51.024.811	42.641.694
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Износ и амортизация		26.755.934	22.935.831
Финансовые расходы	24	3.862.511	4.523.948
Финансовые доходы	24	(4.951.337)	(3.593.207)
Отрицательная курсовая разница, нетто	25	5.865.654	4.356.244
(Восстановление)/начисление резерва на устаревшие запасы	23	(398.750)	86.128
Доход от переоценки основных средств	6	(3.342.507)	-
(Восстановление обесценения) / обесценение основных средств	6	(266.291)	196.982
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		2.931.750	-
Доля в прибыли ассоциированной компании	7	(325.786)	(477.127)
Доход от государственной субсидии		(28.468)	(9.162)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		168.174	21.978
Доход от вознаграждения по прочим финансовым активам		-	(30.248)
Расходы от обесценения средств, находящихся в АО «Delta Bank» и АО «Казинвестбанк»		-	2.241.155
Восстановление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам	23	-	(1.044.203)
Корректировки на оборотный капитал			
Изменение в запасах		(17.194)	(259.801)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(1.915.564)	9.013.514
Изменение прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		310.559	-
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		178.286	(652.080)
Изменение в прочих текущих активах		-	(199.879)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		989.715	1.065.361
Изменение в контрактных обязательствах		(313.745)	1.005.890
Изменение в задолженности по налогам, кроме подоходного налога		1.197.834	(2.381.704)
Изменение в прочих текущих обязательствах		(27.047)	451.170
Денежные потоки от операционной деятельности		81.698.539	79.892.484
Проценты уплаченные		(2.987.933)	(4.186.436)
Купонное вознаграждение уплаченное		(9.209.500)	(8.835.000)
Подоходный налог уплаченный		(9.502.696)	(10.467.054)
Проценты полученные		4.315.484	5.436.517
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		64.313.894	61.840.511

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 57 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

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

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год
Инвестиционная деятельность			
Снятие с депозитных счетов		36.509.577	97.295.695
Пополнение депозитных счетов		(27.404.147)	(64.311.770)
Приобретение облигаций Самрук-Казына	11	(25.545.272)	-
Приобретение долговых ценных бумаг (ноты Нац. банка РК)		(5.356.676)	-
Погашение долговых ценных бумаг (ноты Нац. банка РК)		5.400.000	-
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		(310.921)	13.165.083
Реклассификация денежных средств в прочие финансовые активы		(2.860.231)	(1.299.715)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		203.960	215.161
Приобретение основных средств		(32.977.830)	(53.999.831)
Приобретение нематериальных активов		(336.653)	(410.278)
Возврат проектных средств, использованных на приобретение основных средств	6	267.056	-
Выкуп облигаций DSFK эмитентом	11	12.971	-
Погашение займов, выданных сотрудникам		7.716	10.406
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(52.390.450)	(9.335.249)
Финансовая деятельность			
Выплата дивидендов		(31.368.769)	(19.897.651)
Погашение займов		(9.217.048)	(53.433.954)
Выпуск облигаций		-	36.271.080
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(40.585.817)	(37.060.525)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(28.662.373)	15.444.737
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		154.386	77.668
Эффект от начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	13	(9.096)	-
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		47.577.783	32.055.378
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	13	19.060.700	47.577.783

Председатель Правления



Каримов Б.Т.

Главный бухгалтер



Муқанова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 57 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв переоценки активов	Собственные выкупленные акции	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2017 года	126.799.554	220.890.374	(930)	(170.701)	14.565.773	362.084.070
Прибыль за отчётный период	-	-	-	-	32.881.316	32.881.316
Итого совокупный доход	-	-	-	-	32.881.316	32.881.316
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	-	(19.897.694)	(19.897.694)
Операции с акционерами	-	-	-	-	(900.132)	(900.132)
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	(31.654)	-	-	31.654	-
На 31 декабря 2017 года	126.799.554	220.858.720	(930)	(170.701)	26.680.917	374.167.560
Эффект первого применения МСФО 9 (Примечание 3)	-	-	-	-	(886.271)	(886.271)
На 1 января 2018 года (пересчитано)	126.799.554	220.858.720	(930)	(170.701)	25.794.646	373.281.289
Прибыль за отчётный период	-	-	-	-	40.042.875	40.042.875
Доход от переоценки основных средств, за вычетом налога на прибыль (Примечание 6)	-	90.607.452	-	-	-	90.607.452
Итого совокупный доход	-	90.607.452	-	-	40.042.875	130.650.327
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	(625.985)	-	-	625.985	-
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	-	(31.371.432)	(31.371.432)
Амортизация резерва по облигациям (Примечание 14)	-	-	-	133.620	-	133.620
На 31 декабря 2018 года	126.799.554	310.840.187	(930)	(37.081)	35.092.074	472.693.804

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер



Муқанова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 57 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 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 2018 года и 31 декабря 2017 годов Компания имела доли участия в следующих дочерних организациях:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АО «Энергоинформ» (далее – «Энергоинформ»)	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	100%	100%
ТОО «Расчётно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (далее – «РФЦ по ВИЭ»)	Централизованная покупка и продажа электрической энергии, произведённой объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан	100%	100%

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

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

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

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность была подписана председателем Правления и главным бухгалтером Компании 28 февраля 2019 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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

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

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2018 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, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», требующие пересчета сравнительной информации. Характер и влияние изменений, обусловленных применением данных стандартов финансовой отчетности, описаны ниже. В 2018 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

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

МСФО 15 заменяет МСФО 11 «Договоры на строительство», МСФО 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и, за некоторыми исключениями, применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями. Для учёта выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, МСФО 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, и требует признания выручки в сумме отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

МСФО 15 требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учёту дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объёма информации.

Группа применила МСФО 15 с 1 января 2018 года с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Группа приняла решение применять стандарт ко всем договорам на 1 января 2018 года.

Группа осуществляет услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии в Казахстане. Деятельность осуществляется посредством отдельных идентифицируемых договоров с покупателями.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

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

Вследствие регулирования со стороны государства данные договоры являются типовыми, и в результате заключения данных договоров у КЕГОС возникают только обязанности, связанные с обеспечением равных условий для всех потребителей и оказанием непосредственно самих услуг. При этом КЕГОС не имеет полномочий гарантировать или договариваться об особых условиях. Несмотря на то, что планируемые объемы регулируемых услуг, оказываемых КЕГОС, закрепляются приложением к заключаемым договорам, фактические показатели могут значительно отличаться от договорных, поэтому КЕГОС осуществляет признание выручки на ежемесячной основе по фактическим показаниям приборов учёта, отраженным в документе «Фактический баланс производства-потребления электрической энергии на оптовом рынке электрической энергии Республики Казахстан», составляемом Национальным диспетчерским центром системного оператора. Фактические объемы оказания регулируемых услуг напрямую зависят только от состояния спроса на электрическую энергию, то есть от экономического состояния Республики Казахстан, увеличения/уменьшения потребления электрической энергии крупных потребителей электроэнергии, погодных условий и т.д. Данные факторы являются внешними и не зависят от деятельности КЕГОС.

Таким образом, КЕГОС осуществляет признание выручки от регулируемых услуг ежемесячно на основании фактических показаний приборов учёта, что соответствует требованиям МСФО 15, следовательно, отражение выручки в соответствии с МСФО 15 не вызывает изменений в учёте.

Деятельность РФЦ по ВИЭ по продаже электрической энергии вытекает из положений закона Республики Казахстан «О поддержке использования ВИЭ», при этом договора РФЦ по ВИЭ являются типовыми и закрепляют только обязанности по ежемесячному выставлению счетов-фактур и проведению ежеквартальных сверок взаиморасчётов. Расчёт тарифа базируется на затратах на поддержку использования возобновляемых источников энергии – затраты на покупку электрической энергии, произведенной объектами по использованию ВИЭ, затраты на услуги по организации балансирования производства-потребления электрической энергии, затраты на формирование резервного фонда и затраты, связанные с осуществлением деятельности РФЦ по ВИЭ. Тариф на поддержку возобновляемых источников энергии подлежит корректировке в зависимости от изменения расчётных данных, в порядке, установленном Правилами ценообразования на общественно значимых рынках, утверждённых Министром национальной экономики Республики Казахстан от 1 февраля 2017 года № 36 (зарегистрированный в реестре государственной регистрации нормативных правовых актов № 109751). При этом, выручка по данным договорам признается в размере, соответствующем фактически реализованному объему электрической энергии. У РФЦ по ВИЭ не возникает отношений принципал-агент, так как при заключении договоров на покупку-продажу электрической энергии все риски и выгоды переходят от продавца электрической энергии к РФЦ по ВИЭ и от РФЦ по ВИЭ к конечному потребителю. Переход к отражению выручки в соответствии с МСФО 15 не вызвал изменений в учёте РФЦ по ВИЭ.

Договоры Энергоинформ кроме договоров на оказание подрядных работ предполагают закрепление ежемесячной стоимости услуг, которая определяется как 1/12 от годовой стоимости услуг. Выручка признается в размере данной ежемесячной стоимости услуг. Выручка по договорам на оказание подрядных работ признается по мере подписания актов оказанных услуг (выполненных работ). Договоры на оказание подрядных работ содержат гарантийные условия, согласно которым Энергоинформ обязано осуществить безвозмездное исправление ошибок, недоработок и других несоответствий технической спецификации, закрепленной договором. Согласно действующему порядку учёта данные гарантии носят характер условного обязательства и в учёте не признаются. Порядок признания выручки Энергоинформ соответствует требованиям МСФО 15.

Таким образом, существующий порядок признания выручки Группы соответствует требованиям МСФО 15, у Группы отсутствует эффект от перехода на учёт выручки в соответствии с МСФО 15.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка; обесценение; и учет хеджирования. Группа применила МСФО (IFRS) 9 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения настоящего стандарта в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало годового отчетного периода, который включает дату первоначального применения.

Эффект от принятия МСФО (IFRS) 9 на консолидированный отчет о финансовом положении (увеличение/уменьшение) по состоянию на 1 января 2018 года выглядит следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Корректировка
Активы	
Внеоборотные активы	
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	(99)
Прочие финансовые активы, долгосрочная часть	(257.730)
	(257.829)
Оборотные активы	
Торговая дебиторская задолженность	(113.156)
Прочие текущие активы	(62)
Прочие финансовые активы, краткосрочная часть	(385.590)
Денежные средства, ограниченные в использовании	(86.409)
Денежные средства и их эквиваленты	(43.225)
	(628.442)
Итого активов	(886.271)
Капитал и обязательства	
Капитал	
Нераспределенная прибыль	(886.271)
	(886.271)
Итого капитал и обязательства	(886.271)

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом изменило учет Группы в отношении убытков от обесценения финансовых активов, заменив метод понесенных убытков согласно МСБУ (IAS) 39 методом ожидаемых кредитных убытков.

МСФО (IFRS) 9 требует признания в учете ожидаемых кредитных убытков по всем финансовым активам, не учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между потоками денежных средств, подлежащими оплате в соответствии с договором, и все денежными потоками, которые Группа ожидает получить. Затем полученные результаты дисконтируются по эффективной процентной ставке актива.

Для торговой дебиторской задолженности, долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон и прочих текущих активов Группа применяет упрощенный подход и рассчитывает ожидаемые кредитные потери за весь срок. Группа осуществила расчет ожидаемых кредитных потерь на основе средних коэффициентов просрочки торговой и прочей дебиторской задолженности по историческим данным Группы.

Для прочих финансовых активов, денежных средств, ограниченных в использовании, денежных средств и их эквивалентов, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на период 12 месяцев. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые могут быть понесены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако, значительное увеличение кредитного риска после признания актива, приведет к применению ожидаемых кредитных убытков на весь срок.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

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

Группа признает финансовый актив дефолтным, когда платеж просрочен на 90 дней. Однако, в некоторых случаях Группа может также рассматривать финансовый актив как дефолтный, когда внутренняя или внешняя информация указывает на то, что Группа вряд ли получит непогашенные договорные суммы в полном объеме.

Применение требований по отражению ожидаемых кредитных убытков по МСФО 9 привело к увеличению резервов под обесценение финансовых активов Группы. Увеличение резерва привело к корректировке нераспределенной прибыли.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО 9 Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

Согласно МСФО 9 долговые финансовые инструменты впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ), по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД). Классификация зависит от двух критериев: бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами; и того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга».

Согласно новым требованиям Группа классифицирует и оценивает долговые финансовые активы следующим образом:

Долговые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости, если финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Группа включает в данную категорию торговую и прочую дебиторскую задолженность и банковские вклады.

У Группы отсутствуют финансовые активы, учитываемые по ССЧПСД.

(б) Обесценение

Применение МСФО 9 радикально изменило порядок учёта, используемый Группой в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСБУ 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

МСФО 9 требует, чтобы Группа отражала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить. Недополучение затем дисконтируется по ставке, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

В отношении активов по договору и торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учётом факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий.

В случае других долговых финансовых активов (банковских вкладов) ожидаемые кредитные убытки рассчитываются за двенадцать месяцев. Двенадцатимесячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

МСФО 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

(б) Обесценение (продолжение)

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учёта механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой.

В консолидированном отчете об изменениях в капитале было отражено влияние МСФО 9 на нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 года в размере 886.271 тысячи тенге.

В 2018 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на финансовую отчётность Группы, такие как:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции;
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчётности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО.

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

Группа планирует применить модифицированный ретроспективный подход к МСФО (IFRS) 16 к каждому представленному предыдущему отчетному периоду. Группа решила применять стандарт к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4. Таким образом, Группа не будет применять стандарт к договорам, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

Группа приняла решение использовать освобождения, предусмотренные стандартом в отношении договоров аренды, срок аренды по которым на дату первоначального применения составляет не более 12 месяцев, а также договоров аренды, базовый актив по которым имеет низкую стоимость. У Группы имеются договоры аренды определенных видов офисного оборудования (например, персональных компьютеров, печатного и фотокопировального оборудования), стоимость которых считается низкой.

В 2018 году также были выпущены стандарты, которые еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»;
- Поправки к МСФО 10 и МСБУ 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»;
- Поправки к МСФО 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»;
- Поправки к МСФО 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

В декабре 2017 года были выпущены ежегодные усовершенствования МСФО. Группа не ожидает, что данные поправки окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность. Данные усовершенствования включают следующие поправки:

- МСФО 3 «Объединения бизнесов»;
- МСФО 11 «Совместное предпринимательство»;
- МСФО 12 «Налоги на прибыль»;
- МСФО 23 «Затраты по заимствованиям».

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 28*.

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

Финансовое руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости активов НЭС и некотируемых финансовых активов, 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****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.

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 2018 года	31 декабря 2017 года
1 доллар США	384,2	332,33
1 евро	439,37	398,23
1 российский рубль	5,52	5,77

<i>Средний обменный курс за год (к тенге)</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1 доллар США	344,76	326,08
1 евро	406,65	368,65
1 российский рубль	5,5	5,59

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

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

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

Земля не подлежит амортизации.

Вследствие изменений, внесённых в Национальный классификатор основных фондов Республики Казахстан с 1 января 2015 года, из класса «Сооружения НЭС» были выделены «Машины и оборудования НЭС». В связи с этим, Группа переименовала класс «Сооружения НЭС» в класс «Активы НЭС» для целей финансовой отчётности. Сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются в конце каждого годового отчётного периода и при необходимости корректируются.

В случае если ожидания отличаются от предыдущих ожиданий, изменения учитываются как изменения в бухгалтерской оценке в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Данная бухгалтерская оценка может оказать существенное влияние на остаточную стоимость основных средств и на сумму износа основных средств, признаваемого в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Нематериальные активы

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

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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиции в ассоциированную компанию

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости; финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если соблюдены два критерия:

- 1) целью бизнес-модели является удерживание финансового актива для получения всех договорных денежных потоков; и
- 2) договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Если хотя бы один из вышеуказанных критериев не соблюден, финансовый актив измеряется по справедливой стоимости.

Финансовые активы Группы, не учитываемые по амортизированной стоимости, учитываются по справедливой стоимости.

Финансовый актив учитывается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если соблюдены два критерия:

- 1) целью бизнес-модели является удерживание финансового актива как для получения всех договорных денежных потоков, так и путем продажи финансового актива; и
- 2) договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Группа учитывает финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они отражаются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Последующая оценка

В последующем финансовые активы оцениваются по амортизированной или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или через прибыль или убыток, основываясь на бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами. Бизнес-модель определяется руководством Группы.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания (продолжение)

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.

Признание ожидаемых кредитных убытков

Группа признаёт оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Группа не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признаёт оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Группа оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- 1) оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчетную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- 2) оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Группа признаёт оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) торговой дебиторской задолженности или активов по договору, возникающих вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»; и
- 3) дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Группа оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчетном периоде Группа оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Группа должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Признание ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

Группа признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Группа признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег;
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчетную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как займ, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Группы требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Группы риску кредитных убытков договорным сроком подачи уведомления. По таким финансовым инструментам Группа оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Группы по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может потребоваться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Группой цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

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

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Прекращение признания

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Запасы

Запасы учитываются по методу ФИФО.

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

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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признаётся как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в консолидированном отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Признание выручки

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

Группа признает выручку, чтобы отразить предоставление потребителям обещанных услуг в сумме возмещения, которое Группа, по ее ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги.

Группа, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

- 1) идентификация договора с потребителем;
- 2) идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- 3) определение цены сделки;
- 4) распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- 5) признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

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, учитываемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве учитываемых по справедливой стоимости, 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.

Затраты по займам

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

Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

Арендванный актив амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчётный срок полезного использования актива и срок аренды. Платежи по операционной аренде признаются как расход в консолидированном отчёте о 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 212.130 тенге в месяц (2017 год: 183.443 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

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

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

Дивиденды

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

Условные обязательства и условные активы

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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

Оценочные значения и допущения

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

Переоценка основных средств

Группа провела переоценку активов НЭС по состоянию на 1 октября 2018 года. Группа привлекла аккредитованного независимого оценщика ТОО «Делойт ТСФ» для оценки справедливой стоимости НЭС.

Переоценённые активы НЭС представляют один класс активов согласно МСФО (IFRS) 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).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Переоценка основных средств (продолжение)

По итогам 2017 года Комитет утвердил увеличение тарифов на услуги по передаче электроэнергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства и потребления электроэнергии. Увеличение тарифов привело к приросту стоимости от переоценки некоторых активов, включенному в состав прочего совокупного дохода, в сумме 113.259.316 тысяч тенге, и соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 22.651.864 тысячи тенге, а также приросту стоимости некоторых ранее переоцененных активов, включенному в прибыли и убытки в сумме 3.342.507 тысяч тенге.

Справедливая стоимость активов НЭС была определена затратным методом. Затратный метод был использован ввиду того, что активы узкоспециализированы, и что исторически данные активы никогда не продавались. В рамках затратного метода был применен метод определения стоимости замещения или стоимости воспроизводства, по которому производился расчет полной стоимости замещения основных средств за вычетом всех видов накопленного износа, а также метод расчета по аналогам, метод удельных показателей и метод индексации прошлых затрат.

Расчитанная 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.

В результате оценки сумма в размере 527.147.904 тысяч тенге была признана как справедливая стоимость активов НЭС по состоянию на 1 октября 2018 года.

При оценке справедливой стоимости были применены следующие основные допущения:

Ставка дисконтирования (WACC)	11,82%
Долгосрочный темп роста	3,6%
Остаточный срок службы основного актива	40 лет

Увеличение ставки дисконтирования на 0,5% или уменьшение долгосрочного темпа роста на 0,5% приведет к уменьшению справедливой стоимости основных средств Группы на 40.116.819 тысяч тенге или 26.219.011 тысяч тенге, соответственно.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

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.

Облигации DSFK

28 декабря 2017 года, в соответствии с Решением Правительства Республики Казахстан от 7 ноября 2017 года, Группа приобрела облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (далее – «облигации DSFK»), оплатив приобретение средствами размещенными в АО «РБК банк» (далее – «РБК банк»). Номинальная сумма депозитов размещенных в РБК банк до приобретения облигаций составила 1.498.249 тысяч тенге. Облигации DSFK имеют купонную ставку 0,01% годовых и срок погашения 15 лет. Облигации обеспечены финансовой гарантией ТОО «Корпорация Казахмыс» на сумму 411.883 тысячи тенге. Гарантия может быть использована по запросу Группы, но не ранее пятой годовщины с даты выпуска облигаций.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года облигации DSFK не возмещаемы. Таким образом, справедливая стоимость облигаций DSFK ограничена их возмещаемой стоимостью равной справедливой стоимости гарантии. Группа удерживает облигации не для получения всех договорных денежных потоков, поэтому по состоянию на 31 декабря 2018 года, облигации были классифицированы как финансовые инструменты учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа переоценила справедливую стоимость облигаций путем дисконтирования по ставке 11,2%, что представляет собой рыночную ставку дисконтирования на 31 декабря 2018 года.

Облигации Самрук-Казына

В течение мая-июня 2018 года Группа приобрела купонные облигации АО «Самрук-Казына» номиналом 26.000.000 тысяч тенге на АО «Казахстанская фондовая биржа». Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости и признаны в учете по справедливой стоимости с применением дисконта, рассчитанного по рыночной ставке, равной 8,4%.

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, продажей электроэнергии произведенной из возобновляемых источников энергии в Казахстане. Данный операционный сегмент представляет собой единственный отчётный сегмент.

Географическая информация

Информация по географическому расположению потребителей, на основании страны регистрации потребителя, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Выручка от казахстанских потребителей	165.451.444	143.380.886
Выручка от российских потребителей	9.741.509	8.533.164
Выручка от узбекистанских потребителей	561.066	415.637
Выручка от кыргызстанских потребителей	43.367	50.130
Итого выручка согласно консолидированному отчёту о совокупном доходе	175.797.386	152.379.817

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)****Географическая информация (продолжение)**

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

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, выручка от одного потребителя Группы, группы «Самрук-Энерго», включая его совместные предприятия, составила 33.049.610 тысяч тенге, и включает выручку от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 34.927.661 тысяча тенге).

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания	Активы НЭС	Транспорт и прочие основные средства	Незавершённое строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 года	1.539.573	13.768.082	819.098.860	37.636.022	53.698.670	925.741.207
Поступления	91.876	1.170	12.447	1.690.149	55.456.478	57.252.120
Переводы	106.109	43.137	25.626.002	112.966	(25.888.214)	-
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	(5.922)	(5.922)
Выбытия	-	(4.479)	(478.260)	(441.276)	(52.180)	(976.195)
На 31 декабря 2017 года	1.737.558	13.807.910	844.259.049	38.997.861	83.208.832	982.011.210
Поступления	16.727	-	5.022	1.724.727	40.872.762	42.619.238
Переводы	16.850	3.623.149	64.217.441	(6.272.225)	(61.585.215)	-
Прирост стоимости от переоценки (ПСД)	-	-	203.616.876	-	-	203.616.876
Переоценка (ОПиУ)	-	-	5.084.250	-	-	5.084.250
Выбытия	-	(6.529)	(488.177)	(606.139)	(33.074)	(1.133.919)
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	(219.328)	(59.412)	(278.740)
Возврат средств по проекту	-	-	(267.056)	-	-	(267.056)
На 31 декабря 2018 года	1.771.135	17.424.530	1.116.427.405	33.624.896	62.403.893	1.231.651.859
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2017 года	-	(1.797.663)	(402.376.114)	(20.263.429)	(389.611)	(424.826.817)
Отчисления за период	-	(282.089)	(19.949.441)	(2.340.279)	-	(22.571.809)
Переводы	-	506	(6.372)	5.866	-	-
Выбытия	-	2.939	392.823	432.438	50.376	878.576
Обесценени	-	-	-	-	(196.982)	(196.982)
На 31 декабря 2017 года	-	(2.076.307)	(421.939.104)	(22.165.404)	(536.217)	(446.717.032)
Отчисления за период	-	(309.915)	(23.682.717)	(2.334.589)	-	(26.327.221)
Переводы	-	(1.623.546)	(1.444.752)	3.068.298	-	-
Прирост стоимости от переоценки (ПСД)	-	-	(90.357.560)	-	-	(90.357.560)
Переоценка (ОПиУ)	-	-	(1.741.743)	-	-	(1.741.743)
Выбытия	-	6.486	350.602	600.452	19.868	977.408
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	184.365	-	184.365
Восстановление обесценения	-	-	-	-	266.291	266.291
На 31 декабря 2018 года	-	(4.003.282)	(538.815.274)	(20.646.878)	(250.058)	(563.715.492)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2017 года	1.539.573	11.970.419	416.722.746	17.372.593	53.309.059	500.914.390
На 31 декабря 2017 года	1.737.558	11.731.603	422.319.945	16.832.457	82.672.615	535.294.178
На 31 декабря 2018 года	1.771.135	13.421.248	577.612.131	12.978.018	62.153.835	667.936.367

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)**

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Первоначальная стоимость	356.182.590	292.153.754
Накопленный износ	(101.947.870)	(93.709.808)
Остаточная стоимость	254.234.720	198.443.946

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года первоначальная стоимость полностью амортизированных, но находящихся в использовании основных средств, составила 18.796.968 тысяч тенге и 9.811.707 тысяч тенге, соответственно.

Капитализация затрат по выпущенным облигациям

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по облигациям, которые составили 7.806.352 тысячи тенге за минусом инвестиционного дохода (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 5.080.040 тысяч тенге) (*Примечание 16*).

Возврат средств по проекту

В течение 2018 года был произведен возврат средств от поставщиков за строительные работы и услуги по проекту «Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск» в сумме 267.056 тысяч тенге. Группа скорректировала соответствующим образом стоимость активов НЭС.

Незавершённое строительство

Незавершённое строительство, в основном представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проектов «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдакорган – Алма» и «Усиление связи Павлодарского энергоузла с ЕЭС Казахстана».

Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 – Талдакорган – Алма».

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

Группа имеет 20% долю участия в капитале компании АО «Батыс Транзит». Основным местом деятельности АО «Батыс Транзит» (далее – «Батыс Транзит») и страной регистрации является Республика Казахстан. Основной деятельностью Батыс Транзит является эксплуатация межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актубинской 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Отчёт о финансовом положении		
Текущие активы	11.699.041	6.491.949
Долгосрочные активы	17.196.869	19.202.560
Текущие обязательства	(20.948.823)	(1.790.165)
Долгосрочные обязательства	(2.407.751)	(19.993.941)
Чистые активы	5.539.336	3.910.403

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Доля Группы в чистых активах	1.107.867	782.081
Балансовая стоимость инвестиций	1.107.867	782.081

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Отчёт о совокупном доходе		
Выручка	9.761.586	8.212.486
Чистая прибыль	1.628.930	2.385.635
Доля Группы в прибыли Батыс Транзит	325.786	477.127

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у ассоциированной компании отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

8. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Запасные части	1.177.463	1.299.634
Сырьё и прочие материалы	1.161.158	1.060.824
Горюче-смазочные материалы	172.197	147.297
Прочие запасы	26.606	23.363
Минус: резерв на устаревшие запасы	(246.046)	(655.684)
	2.291.378	1.875.434

Движение резерва на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
На 1 января	655.684	642.717
Начисление за год (Примечание 23)	2.960	86.128
Восстановление (Примечание 23)	(401.710)	-
Списано	(10.888)	(73.161)
На 31 декабря	246.046	655.684

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	11.276.617	9.174.896
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2.024.770)	(1.409.589)
Минус: дисконт по дебиторской задолженности	-	(614)
	9.251.847	7.764.693

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
На 1 января	1.409.589	2.653.416
Применение МСФО 9 (Примечание 3)	113.156	-
Начислено за год	780.206	2.384.698
Восстановлено	(278.181)	(3.626.622)
Списано	-	(1.903)
На 31 декабря	2.024.770	1.409.589

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Узбекэнерго» в сумме 1.645.773 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 1.229.827 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года резерв на задолженность от АО «Узбекэнерго» составил 1.339.036 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 1.157.339 тысяч тенге).

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

В тысячах тенге	Итого	Не просроченная и необесцененная	Просроченная, но необесцененная			
			30-90 дней	91-180 дней	181-270 дней	Более 271 дня
31 декабря 2018 года	11.276.617	9.091.389	124.090	23.167	7.116	2.030.855
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2.024.770)	(26.650)	(7.347)	(3.403)	(1.735)	(1.985.635)
	9.251.847	9.064.739	116.743	19.764	5.381	45.220
31 декабря 2017 года	9.174.282	7.285.148	271.402	99.303	64.169	1.454.260
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1.409.589)	–	(8.861)	(17.329)	(14.880)	(1.368.519)
	7.764.693	7.285.148	262.541	81.974	49.289	85.741

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

В тысячах тенге	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге	8.207.636	7.099.960
Российский рубль	737.474	591.967
Доллар США	306.737	72.766
	9.251.847	7.764.693

10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочая дебиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	399.974	399.974
Расходы будущих периодов	95.253	3.628
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	81.571	329.372
Займы, выданные работникам	2.937	13.652
Прочее	375.946	318.608
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(427.059)	(394.078)
Минус: дисконт по прочим текущим активам	–	(18.567)
	528.622	652.589

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки и по обесценению прочих текущих активов представлены следующим:

В тысячах тенге	2018 год	2017 год
На 1 января	394.078	198.448
Применение МСФО 9 (Примечание 3)	62	–
Начисление за год	85.451	252.209
Восстановлено	(26.198)	(54.488)
Списано	(26.334)	(2.091)
На 31 декабря	427.059	394.078

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Облигации Самрук-Казына	25.342.228	–
Банковские депозиты	18.786.773	22.466.094
Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан	2.930.115	2.658.640
Средства, находящиеся в Казинвестбанк	1.261.470	1.282.483
Средства, находящиеся в DeltaBank	1.230.000	1.297.742
Облигации Батыс-Транзит	998.558	868.269
Начисленное вознаграждение по облигациям Самрук-Казына	463.667	–
Начисленное вознаграждение по облигациям Батыс Транзит	56.862	65.405
Минус: резерв на обесценение средств, находящихся в Эксимбанк Казахстан	(2.930.115)	–
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в Казинвестбанк	(1.261.470)	(1.282.483)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в DeltaBank	(1.230.000)	(1.230.000)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(86.316)	–
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки облигаций Батыс Транзит	(92.315)	–
Минус: дисконт по средствам, находящимся в Эксимбанк Казахстан	–	(150.489)
	45.469.457	25.975.661

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Облигации Специальной финансовой компании DSFK	267.040	223.554
	267.040	223.554
Итого прочие финансовые активы	45.736.497	26.199.215

Краткосрочные прочие финансовые активы	20.127.229	25.107.392
Долгосрочные прочие финансовые активы	25.609.268	1.091.823
Итого прочие финансовые активы	45.736.497	26.199.215

Изменение в резерве под обесценение прочих финансовых активов, представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
На 1 января	2.512.483	645.891
Применение МСФО 9 (Примечание 3)	643.320	–
Начисление за год	3.152.002	1.934.334
Восстановлено	(707.589)	(67.742)
На 31 декабря	5.600.216	2.512.483

Облигации АО «Самрук-Казына»

В течение мая-июня 2018 года Группа приобрела купонные облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына» номиналом 26.000.000 тысяч тенге по цене ниже номинальной стоимости на общую сумму 25.159.831 тысяча тенге на АО «Казахстанская фондовая биржа». Срок обращения облигаций до 13 марта 2020 года. Группа также капитализировала транзакционные издержки, связанные с оплатой брокерской пошлины в размере 5.108 тысяч тенге и купонным доходом, выплаченным предыдущему держателю облигаций – АО «Казкоммерцбанк» с начала купонного периода и до дня приобретения облигаций, который составил 380.333 тысячи тенге. Таким образом, общая сумма дисконта на приобретение составила 454.728 тысяч тенге, который был рассчитан как разница между уплаченной суммой и номинальной стоимостью и который будет капитализирован в стоимость облигаций в течение 2 лет до даты погашения облигаций. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, амортизация дисконта в размере 113.682 тысячи тенге была признана в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Облигации АО «Самрук-Казына» (продолжение)

Группа признала облигации по справедливой стоимости в размере 24.931.352 тысячи тенге с учетом дисконта в размере 613.920 тысяч тенге, рассчитанного как разница между общей оплаченной суммой и их справедливой стоимостью, который был признан в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Группа классифицирует облигации как учитываемые по амортизированной стоимости. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, амортизация дисконта составила 297.194 тысячи тенге.

Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK»

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» погасила облигации стоимостью 12.971 тысяча тенге.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа переоценила справедливую стоимость облигаций и увеличила их балансовую стоимость до 267.040 тысяч тенге, признав доход от переоценки финансовых инструментов в размере 43.486 тысяч тенге в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Облигации Батыс Транзит

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации АО «Батыс Транзит», ассоциированной компании, чьи облигации выпущены на АО «Казахстанская фондовая биржа». Облигации обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан в соответствии с договором поручительства от 9 января 2006 года. Ставка купонного вознаграждения по облигациям составляет 7,3%. Облигации классифицированы как финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, амортизация дисконта составила 130.289 тысяч тенге. Срок обращения облигаций до 30 марта 2019 года.

Депозиты

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 52.198 тысяч тенге и 187.568 тысяч тенге, соответственно.

Средства, находящиеся в АО «Эксимбанк Казахстан»

По состоянию на 31 декабря 2017 года депозиты Группы, находящиеся в АО «Эксимбанк Казахстан» (далее – «Эксимбанк»), составляли 8.000 тысяч долларов (эквивалентно 2.658.640 тысяч тенге). Согласно договору, срок размещения депозита истек в ноябре 2017 года. Депозит не был возвращен Эксимбанком Группе. В результате проведенных переговоров с представителями Эксимбанка и проведенного анализа руководство Группы пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2017 года средства полностью возмещаемы и будут возвращены в течение одного года. В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2017 года Группа оценила влияние временного фактора и признала дисконт в размере 150.489 тысяч тенге. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа полностью самортизировала дисконт в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

27 августа 2018 года постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан было принято решение о лишении Эксимбанк лицензии в части приема депозитов, открытия банковских счетов физических лиц. В связи с этим Группа осуществила реклассификацию денежных средств и эквивалентов, находящихся в Эксимбанк в состав прочих финансовых активов и начислила резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 100%, что составляет 2.930.115 тысяч тенге.

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	Процентная ставка	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге	11%-12%	28.020.599	12.272.354
Доллар США	1%-2%	17.715.898	13.926.861
		45.736.497	26.199.215

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства на резервных счетах	2.895.401	2.409.232
Денежные средства на счетах обслуживания долга	1.122.487	877.554
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	204.168	158.831
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(46.480)	–
	4.175.576	3.445.617

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года денежные средства, ограниченные в использовании, в основном представлены денежными средствами в банках на счетах обслуживания долга и резервных счетах.

В соответствии с условиями кредитных соглашений с МБРР и ЕБРР, кредиторами Группы, Группа аккумулирует денежные средства на специальном банковском 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 15*), 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.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам, ограниченными в использовании, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
На 1 января	–	–
Применение МСФО 9 (<i>Примечание 3</i>)	86.409	–
Начисление за год	58.528	–
Восстановлено	(98.457)	–
На 31 декабря	46.480	–

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года денежные средства, ограниченные в использовании, с учетом средств, планируемых к погашению, были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Доллар США	3.971.500	3.286.786
Тенге	204.076	158.831
	4.175.576	3.445.617

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Краткосрочные депозиты в тенге	12.671.231	37.158.812
Краткосрочные депозиты в иностранной валюте	3.380.960	–
Текущие счета в банках в тенге	2.993.477	3.854.403
Текущие счета в банках в иностранной валюте	19.634	6.556.281
Наличность в кассе	3.914	8.110
Деньги на специальных счетах	580	177
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9.096)	–
	19.060.700	47.577.783

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа разместила краткосрочные депозиты в банках под 7%-8,5% годовых.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)**

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
На 1 января	–	–
Применение МСФО 9 (Примечание 3)	43.225	–
Начисление за год	157.021	–
Восстановлено	(191.150)	–
На 31 декабря	9.096	–

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге	15.661.766	41.021.502
Доллар США	3.394.135	6.553.858
Евро	3.242	–
Российский рубль	1.240	2.132
Прочие	317	291
	19.060.700	47.577.783

14. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года уставный капитал Группы 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 2018 года и 31 декабря 2017 года уставный капитал представлен за вычетом стоимости консультационных услуг, связанных с выпуском акций, по программе Народного IPO в размере 692.568 тысяч тенге.

Собственные выкупленные акции

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

Дивиденды

12 мая 2017 года акционеры утвердили распределение 50% чистого дохода за 2016 год за минусом суммы чистого дохода, распределенного за 1 полугодие 2016 года. Сумма к выплате составила 7.313.761 тысячу тенге на всех держателей простых акций Группы, что в расчёте на одну простую акцию равно 28,13 тенге.

В октябре 2017 года акционеры утвердили распределение 70% чистого дохода, полученного за первое полугодие 2017 года. Сумма дивидендов к распределению составила 12.583.933 тысячи тенге на всех держателей простых акций Группы, что в расчёте на одну простую акцию равно 48,40 тенге.

В мае 2018 года акционеры утвердили распределение 70% чистого дохода за 2017 год за минусом суммы чистого дохода, распределенного за 1 полугодие 2017 года. Сумма к выплате составила 10.433.745 тысяч тенге на всех держателей простых акций Группы, что в расчёте на одну простую акцию равно 40,13 тенге.

В ноябре 2018 года акционеры утвердили распределение 80% чистого дохода, полученного за первое полугодие 2018 года. Сумма дивидендов к распределению составила 20.937.687 тысяч тенге на всех держателей простых акций Группы, что в расчёте на одну простую акцию равно 80,53 тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**14. КАПИТАЛ (продолжение)****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 259.998.610 штук в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 259.998.610 штук). За год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 154,01 тенге и 126,47 тенге, соответственно.

Балансовая стоимость на акцию

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Итого активов	755.850.702	628.947.700
Минус: нематериальные активы	(1.472.307)	(1.038.637)
Минус: итого обязательств	(283.156.898)	(254.780.140)
Чистые активы	471.221.497	373.128.923
Количество простых акций	260.000.000	260.000.000
Балансовая стоимость на акцию, тенге	1.812	1.435

Резерв переоценки активов

Резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы, проведённой по состоянию на 1 октября 2018 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 июня 2014 года) (*Примечание 6*). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия и переводов активов НЭС в другие классы основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составил 625.985 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 31.654 тысячи тенге).

Прочие резервы

Прочие резервы представляют собой накопленные резервы от переоценки инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. После первоначальной оценки финансовые инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, 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.

В связи с изменением справедливой стоимости инвестиций в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа уменьшила резерв на сумму 133.620 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**15. ЗАЙМЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	55.146.729	56.378.222
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	19.155.131	17.353.855
	74.301.860	73.732.077
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(11.420.710)	(9.502.895)
	62.881.150	64.229.182

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 903.984 тысячи тенге и 657.683 тысячи тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 321.868 тысяч тенге и 339.820 тысяч тенге, соответственно.

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Доллар США	55.146.729	56.378.222
Евро	19.155.131	17.353.855
	74.301.860	73.732.077

«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 спред и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года остаток задолженности по займу составляет 13.460 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 5.171.332 тысячи) и 26.170 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 8.697.076 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 спред 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 2018 года и 31 декабря 2017 года остаток задолженности по займу составляет 32.662 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 12.548.744 тысяч) и 40.818 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 13.564.953 тысячи), соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. 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 2018 года и 31 декабря 2017 года остаток задолженности по займу составляет 43.130 тысяч евро (эквивалент в тенге 18.949.805 тысяч) и 43.130 тысяч евро (эквивалент в тенге 17.175.458 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. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года задолженность по вышеуказанной кредитной линии полностью погашена.
- (в) Кредитная линия на сумму 5.000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 (девять) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года задолженность по вышеуказанной кредитной линии полностью погашена.

В августе 2017 года Группа досрочно осуществила две полугодовые выплаты основного долга по займу в размере 23.751 тысячи евро (эквивалент в тенге 9.405.550 тысяч), которые по графику должны были быть выплачены в феврале и августе 2018 года.

В ноябре 2017 года Группа досрочно осуществила четыре полугодовые выплаты основного долга по займу в размере 44.253 тысячи евро (эквивалент в тенге 17.410.008 тысяч), которые по графику должны были быть выплачены в феврале и августе 2019 и 2020 годов.

«Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48 000 тысяч долларов США, 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 2018 года и 31 декабря 2017 года остаток задолженности по займу составляет 35.781 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 13.747.016 тысяч) и 38.017 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.634.253 тысячи), 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 2018 года и 31 декабря 2017 года остаток задолженности по займу составляет 60.653 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 23.302.847 тысяч) и 64.221 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 21.342.474 тысячи), соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

16. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	83.800.000	83.800.000
Начисленное купонное вознаграждение	4.097.122	4.407.719
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	(93.747)	(101.305)
Минус: затраты по сделке	(46.149)	(49.672)
	87.757.226	88.056.742
За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению в течение 12 месяцев	(4.097.122)	(4.407.719)
	83.660.104	83.649.023

В рамках государственной программы «Нурлы Жол» Группа осуществила размещение двух траншей купонных облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа» с целью финансирования проекта «Строительство линии 500кВ Семей – Актогай – Талдыкорган – Алма»:

- (а) В период с июня по август 2016 года Группа разместила купонные облигации 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 второй купонный период с 26 мая 2017 года по 26 мая 2018 года составляет 10,6% годовых. Купонная ставка за третий купонный период с 26 мая 2018 года по 26 мая 2019 года составляет 9,5% годовых.

Все облигации в рамках данного транша были выкуплены Единым Национальным Пенсионным Фондом.

Облигации были размещены с дисконтом в размере 111.945 тысяч тенге.

- (б) В августе 2017 года Группа разместила второй транш купонных облигаций на сумму 36.300.000 тысяч тенге с фиксированной ставкой, равной 11,5%.

Полученные денежные средства были временно размещены на краткосрочных банковских депозитах.

Все облигации в рамках данного транша были выкуплены Единым Национальным Пенсионным Фондом и другими учреждениями.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа капитализировала в стоимость основных средств амортизированный дисконт в сумме 11.080 тысяч тенге (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года: 7.578 тысяч тенге) и амортизированные затраты по сделке в сумме 3.536 тысяч тенге (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года: 2.261 тысяча тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 7.806.352 тысячи тенге (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года: 5.080.040 тысяч тенге) (Примечание 6).

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	-	332.584
Минус: дисконт по кредиторской задолженности	-	(34.257)
	-	298.327
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	14.902.860	13.183.438
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	6.145.704	4.207.638
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	1.599.150	1.372.261
Минус: дисконт по кредиторской задолженности	(2.417)	-
	22.645.297	18.763.337
	22.645.297	19.061.664

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге	21.281.317	18.020.295
Российский рубль	1.314.273	1.025.703
Доллары США	39.215	7.893
Евро	10.492	7.773
	22.645.297	19.061.664

18. 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 2019 году.

19. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Налог на добавленную стоимость к уплате	1.143.918	118.608
Обязательства по пенсионному фонду	327.461	281.451
Индивидуальный подоходный налог	258.047	250.580
Социальный налог	212.394	230.499
Налог на имущество	113.427	2.563
Обязательства по социальному страхованию	75.179	72.765
Прочее	14.015	2.059
	2.144.441	958.525

20. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства перед работниками	3.116.621	3.210.561
Прочее	285.378	215.451
	3.401.999	3.426.012

21. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Услуги по передаче электроэнергии	108.098.580	94.272.728
Услуги по технической диспетчеризации	23.825.594	21.853.659
Реализация покупной электроэнергии	21.066.623	15.399.538
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	16.387.265	14.961.056
Продажа электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	4.213.782	4.084.672
Услуги по регулированию мощности	561.066	415.637
Прочее	1.644.476	1.392.527
Итого выручка по договорам с покупателями	175.797.386	152.379.817

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**21. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Сроки признания выручки		
Товар передается в определенный момент времени	25.280.405	19.484.210
Услуги оказываются в течение периода времени	150.516.981	132.895.607
Итого выручка по договорам с покупателями	175.797.386	152.379.817

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

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Износ и амортизация	26.045.313	22.288.566
Себестоимость покупной электроэнергии	20.936.916	14.908.997
Технологический расход электрической энергии	20.360.585	18.225.994
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	15.884.891	14.521.162
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	11.837.990	9.654.277
Расходы по эксплуатации и ремонту	5.649.745	5.263.450
Запасы	1.624.868	1.373.422
Расходы по охране	1.175.967	1.078.054
Прочее	2.323.919	2.085.447
	105.840.194	89.399.369

23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Налоги, кроме подоходного налога	7.571.953	6.851.098
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	4.876.226	4.249.990
Износ и амортизация	649.892	585.988
Расходы на аренду прав использования программного обеспечения	241.799	110.527
Консультационные услуги	199.922	427.315
Расходы на содержание Совета директоров	150.695	144.490
Командировочные расходы	146.804	125.793
Тренинги	116.953	91.114
Расходы на аренду	116.859	118.211
Коммунальные расходы	104.743	95.540
Материалы	75.948	75.701
Расходы по страхованию	75.153	236.960
(Восстановление)/начисление резерва на устаревшие запасы (Примечание 8)	(398.750)	86.128
Восстановление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам	-	(1.044.203)
Прочие	1.009.501	987.743
	14.937.698	13.142.395

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)**

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Финансовые доходы		
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям	5.237.834	6.205.274
Амортизация дисконта по финансовым активам	665.983	–
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	136.312	140.477
Доход от признания дисконта по кредиторской задолженности	–	156.046
Прочее	3.759	2.173
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (<i>Примечание 6</i>)	(1.092.551)	(2.910.763)
	4.951.337	3.593.207
Финансовые расходы		
Проценты по займам	11.206.140	10.729.293
Комиссия по банковским гарантиям	842.940	794.285
Расходы по дисконтированию	660.278	660.963
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	24.597	392
Амортизация комиссии за организацию займа	24.069	328.082
Прочие расходы по выпущенным облигациям	3.390	1.736
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (<i>Примечание 6</i>)	(8.898.903)	(7.990.803)
	3.862.511	4.523.948

25. 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 2018 года, Группа признала нетто отрицательную курсовую разницу в сумме 5.865.654 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: нетто отрицательная курсовая разница 4.356.244 тысячи тенге).

26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Текущий подоходный налог		
Расходы по текущему подоходному налогу	9.747.232	9.907.788
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	384.447	(4.910)
Отложенный налог		
Расходы/(льгота) по отложенному налогу	850.257	(142.500)
Итого расходы по подоходному налогу, отражённые в прибылях и убытках	10.981.936	9.760.378
Отложенный налог на прибыль, связанный со статьями, признанными в составе прочего совокупного дохода в течение года		
Отложенный налог от переоценки активов НЭС	22.651.864	–
Расходы по налогу на прибыль, отраженные непосредственно в составе прочего совокупного дохода	22.651.864	–

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

В Республике Казахстан в 2018 и 2017 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>	2018 год	2017 год
Прибыль до налогообложения	51.024.811	42.641.694
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	10.204.962	8.528.339
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	472.953	448.231
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	384.447	(4.910)
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности нерезидентов	42.678	(250.800)
Штрафы и пени по налогу на имущество	22.624	18.987
(Восстановление)/начисление резерва на устаревшие запасы	(79.750)	17.226
Доход в виде вознаграждения от ценных бумаг	(264.453)	-
Проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств	-	582.153
Поддержка производителей энергии из возобновляемых источников	-	271.629
Прочие невычитаемые расходы	198.475	149.523
Расходы по подоходному налогу, отражённые в прибылях и убытках	10.981.936	9.760.378

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Консолидированный отчёт о финансовом положении		Отражено в прибылях и убытках	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	2018 год	2017 год
Дебиторская задолженность	145.837	98.112	47.725	252.354
Начисленные обязательства	664.812	638.843	25.969	(341.189)
Основные средства	(90.977.091)	(67.401.276)	(923.951)	477.335
(Расходы)/льгота по отложенному налогу	-	-	(850.257)	388.500
Чистые отложенные налоговые обязательства	(90.166.442)	(66.664.321)	-	-

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Начальное сальдо на 1 января	(66.664.321)	(66.806.821)
(Расходы)/льгота по подоходному налогу, признанные в составе прибыли или убытка	(850.257)	142.500
Расходы по подоходному налогу, признанные в составе ПСД (Примечание 4)	(22.651.864)	-
Конечное сальдо на 31 декабря	(90.166.442)	(66.664.321)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Отложенные налоговые активы	3.760	2.252
Отложенные налоговые обязательства	(90.170.202)	(66.666.573)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(90.166.442)	(66.664.321)

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.

27. 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 задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах тенге</i>		Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	31 декабря 2018 года	2.164.091	2.429.524
	31 декабря 2017 года	2.783.369	1.264.918
Ассоциированные компании Самрук-Казына	31 декабря 2018 года	282.452	446.573
	31 декабря 2017 года	395.840	537.332
Совместные предприятия Самрук-Казына	31 декабря 2018 года	284.393	50.160
	31 декабря 2017 года	199.497	6.967
Ассоциированные компании Группы	31 декабря 2018 года	114.214	–
	31 декабря 2017 года	29.140	17.194

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

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 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	2018 год	36.239.819	24.608.638
	2017 год	37.601.709	21.295.283
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2018 год	8.629.245	1.229.587
	2017 год	7.988.875	1.602.714
Совместные предприятия Самрук-Казына	2018 год	5.393.545	39.702
	2017 год	4.799.287	33.829
Ассоциированные компании Группы	2018 год	492.394	3.973
	2017 год	375.228	85.049

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 2018 года, задолженность Группы по займам в размере 55.407.918 тысячи тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2017 года: 56.657.386 тысяч тенге).

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации АО «Батыс Транзит», ассоциированной компании, чьи облигации выпущены на Казахской Фондовой Бирже. Облигации обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан в соответствии с договором поручительства от 9 января 2006 года. Ставка купонного вознаграждения по облигациям составляет 7,3%. Облигации классифицированы как финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость облигаций Батыс Транзит составила 906.243 тысячи тенге (на 31 декабря 2017 года: 868.269 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 219.851 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 201.284 тысячи тенге). В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» должно было произвести оплату задолженности до конца 2018 года, однако по состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность не была погашена в связи с приостановлением строительства Балхашской ТЭС руководство Группы приняло решение о начислении резерва на задолженность в размере 100%.

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 2018 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 544.356 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 1.109.500 тысяч тенге, где сумма в 929.162 тысяч тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 115.894 тысяч тенге (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года: 123.468 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

В 2017 году Группа заключила долгосрочный контракт со связанной компанией ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис» о предоставлении прав использования программного обеспечения в аренду. Так как в конце срока действия контракта права на использование программного обеспечения будут переданы Группе, Группа признала задолженность по финансовой аренде. По состоянию на 31 декабря 2018 года задолженность составила 193.498 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 12.957 тысяч тенге).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала и все другие расходы связанные с ним (налоги, отчисления, больничные, отпускные, материальная помощь и прочее), включённое в состав расходов по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчёте о совокупном доходе, составило 405.885 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 434.374 тысячи тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и вознаграждений по результатам операционной деятельности.

28. 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, а также инвестиции в ценные бумаги.

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 15 и 16*).

Группа ограничивает свой риск изменения процентной ставки посредством мониторинга изменения процентных ставок в валюте, в которой выражены займы. При условии неизменности всех прочих параметров займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль до налогообложения Группы:

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) в базисных пунктах*	Влияние на прибыль до налогообложения
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
Либор	0,5/(0,15)	(273.850)/82.155
Евробор	0,2/(0,01)	(37.900)/1.895
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года		
Либор	0,7/(0,08)	(393.671)/44.991
Евробор	0,25/(0,01)	(42.939)/1.718

* 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)**28. 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 налогообложения
На 31 декабря 2018 года		
Доллары США	14%/(10%)	(4.171.674)/2.979.767
Евро	14%/(10%)	(2.682.733)/1.916.238
На 31 декабря 2017 года		
Доллары США	10%/(10%)	(3.254.584)/3.254.584
Евро	13,5%/(9,5%)	(2.343.820)/1.649.355

* В абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к доллару США составляет 53,79/(38,42) тенге;

** В абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к евро составляет 61,51/(43,94) 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 9), и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках (Примечания 11, 12 и 13). Подверженность Группы и кредитоспособность её контрагентов постоянно контролируются. Максимальная подверженность кредитному риску, ограничена балансовой стоимостью каждого финансового актива (Примечания 9, 11, 12 и 13).

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

Анализ на обесценение проводится руководством Группы на каждую отчётную дату на индивидуальной основе на основании количества 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 9. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог.

В течение 2016-2018 годов ряд банков был лишен лицензии на осуществление банковских и иных операций Национальным банком Республики Казахстан (Примечание 11).

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)

28. 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:

<i>В тысячах тенге</i>	Место- нахождение	Рейтинг		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
		2018 год	2017 год		
АО «Народный Банк Казахстан»	Казахстан	ВВ/Негативный	ВВ/Негативный	17.781.948	15.455.437
АО «АТФ Банк»	Казахстан	В/Негативный	В3/Позитивный	13.812.397	12.748.136
АО «Forte Bank»	Казахстан	В/Позитивный	В3/Позитивный	9.589.361	19.605.491
АО «Банк Центр Кредит»	Казахстан	В/Стабильный	В/Стабильный	748.533	13.354.885
АО «Казкоммерцбанк»	Казахстан	ВВ/Стабильный	В+/Негативный	-	2.409.507
АО «Цеснабанк»	Казахстан	В-/Негативный	В+/Негативный	-	8.361.222
АО «Эксимбанк Казахстан»	Казахстан	Не применимо	ССС	-	2.570.204
АО «Нурбанк»	Казахстан	В-/Негативный	В-/Негативный	-	968.004
АО «Банк Kassa Nova»	Казахстан	В/Стабильный	В/Негативный	-	302.842
АО «Евразийский Банк»	Казахстан	В/Негативный	В/Негативный	-	133.424
ГУ «Комитет казначейства Министерства финансов РК»	Казахстан	Не применимо	Не применимо	-	80.383
АО «Delta Bank»	Казахстан	Не применимо	D	-	67.742
				41.932.239	76.057.277

Риск ликвидности

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

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	До 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 2018 года						
Займы	-	1.762.822	11.247.280	43.588.081	31.227.973	87.826.156
Облигации	-	-	4.097.122	43.330.638	153.132.875	200.560.635
Торговая кредиторская и прочая задолженность	-	22.645.297	-	-	-	22.645.297
		24.408.119	15.344.402	86.918.719	184.360.848	311.032.088
На 31 декабря 2017 года						
Займы	-	1.454.277	9.322.742	42.087.100	31.588.145	84.452.264
Облигации	-	-	4.407.719	43.565.732	161.785.602	209.759.053
Торговая кредиторская и прочая задолженность	-	18.763.337	-	298.327	-	19.061.664
		20.217.614	13.730.461	85.951.159	193.373.747	313.272.981

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****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.

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 2018 года	31 декабря 2017 года
Долг/капитал	0,21	0,26
Долгосрочная часть займов и облигаций	146.541.254	147.878.205
Краткосрочная часть займов и облигаций	15.517.832	13.910.614
Долг	162.059.086	161.788.819
Итого обязательства	283.156.898	254.780.140
Капитал	472.693.804	374.167.560
Итого капитал и обязательства	755.850.702	628.947.700

Структура капитала Группы включает акционерный капитал, как раскрыто в *Примечании 14*, резервы и нераспределённую прибыль.

Иерархия справедливой стоимости

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

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

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

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Нефинансовые активы				
Активы НЭС (<i>Примечание 6</i>)	577.612.131	-	-	577.612.131

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Иерархия справедливой стоимости (продолжение)***Активы, оцениваемые по справедливой стоимости (продолжение)*

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Нефинансовые активы				
Активы НЭС (Примечание 6)	422.319.945	-	-	422.319.945

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Облигации (Примечание 16)	87.757.226	-	87.757.226	-
Займы (Примечание 15)	74.301.860	-	74.301.860	-
Обязательство по финансовой аренде	193.498	-	193.498	-

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Облигации (Примечание 16)	88.056.742	-	88.056.742	-
Займы (Примечание 15)	73.732.077	-	73.732.077	-
Обязательство по финансовой аренде	12.957	-	12.957	-

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017, не было переходов между Уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы таких, как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Займы и выпущенные Группой облигации отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью**

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2018 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договоры аренды	Прочее	31 декабря 2018 года
Займы	73.732.077	(9.217.048)	9.522.579	-	264.252	74.301.860
Облигации	88.056.742	(9.209.500)	-	-	8.909.984	87.757.226
Обязательство по финансовой аренде	12.957	(59.323)	-	209.504	30.360	193.498
Итого обязательства по финансовой деятельности	161.801.776	(18.485.871)	9.522.579	209.504	9.204.596	162.252.584

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2017 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договоры аренды	Прочее	31 декабря 2017 года
Займы	122.478.939	(53.433.954)	4.931.247	-	(244.155)	73.732.077
Облигации	52.620.021	27.436.080	-	-	8.000.641	88.056.742
Обязательство по финансовой аренде	-	(992)	-	13.160	789	12.957
Итого обязательства по финансовой деятельности	175.098.960	(25.998.866)	4.931.247	13.160	7.757.275	161.801.776

В столбце «Прочее» представлены суммы, полученные в результате реклассификации части долгосрочных займов, включая обязательства по договорам финансовой аренды, в категорию краткосрочных по прошествии времени. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

Условия ведения деятельности

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

Снижение цен на нефть оказывает негативное влияние на казахстанскую экономику. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению 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, включая мнение по подходу МСФО к выручке, расходам и прочим статьям финансовой отчетности. 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 1,25. 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 2018 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. 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 15*). 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 2018 года и 31 декабря 2017 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 подлежат исключению из расчёта ЕВИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 31 декабря 2018 года при расчёте ЕВИТДА Группа исключила расходы от курсовой разницы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в сумме 5.865.654 тысячи тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 4.356.244 тысяч тенге).

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа застраховала производственные активы восстановительной стоимостью на сумму 184.150.797 тысяч 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 2018 года сумма обязательств по открытым договорам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 8.356.462 тысячи тенге (на 31 декабря 2017 года: 21.463.464 тысячи 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Договорные обязательства (продолжение)

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

По итогам 2016-2017 годов в Комитет был направлен отчет по исполнению тарифной сметы, в результате рассмотрения Комитет утвердил временные компенсирующие тарифы на регулируемые услуги Группы:

- 1) с введением в действие с 1 января 2018 года по 30 июня 2018 года по:
 - передаче электрической энергии в размере 2,4957 тенге за кВтч;
 - технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии в размере 0,2489 тенге за кВтч.
- 2) с введением в действие с 1 июля 2018 года по 31 декабря 2018 года по:
 - передаче электрической энергии в размере 2,4928 тенге за кВтч;
 - технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии в размере 0,2482 тенге за кВтч.
- 3) с введением в действие с 1 января 2018 года по 31 декабря 2018 года по балансированию производства-потребления электрической энергии в размере 0,091 тенге за кВтч.

Письмом от 18 июля 2018 года Комитет согласовал решение Группы о снижении с 1 августа 2018 года и до конца текущего года предельных уровней временных компенсирующих тарифов на регулируемые услуги Группы:

- технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии в размере с 0,2482 до 0,237 тенге за кВтч;
- организации балансирования производства-потребления электрической энергии с 0,091 до 0,088 тенге за кВтч.

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

В соответствии с подпунктом 2) пункта 1 статьи 124-5 Предпринимательского кодекса РК с 1 января 2017 года централизованная покупка и продажа электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии отнесена к общественно значимым рынкам. В связи с этим, порядок ценообразования при расчёте тарифа на поддержку ВИЭ определяется Правилами ценообразования на общественно значимых рынках, утверждёнными приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 1 февраля 2017 года № 36 и Правилами определения тарифа на поддержку возобновляемых источников энергии, утверждёнными приказом Министра энергетики РК № 118 от 20 февраля 2015 года.

Тариф на продажу электроэнергии включает в себя затраты расчетно-финансового центра на покупку электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии, затраты на услуги по организации балансирования производства-потребления электрической энергии, затраты на формирование резервного фонда и затраты, связанные с осуществлением его деятельности.

Руководство считает, что расчёт и применение тарифа на поддержку ВИЭ осуществлялось должным образом и в соответствии с применимыми нормами и законодательными актами.

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

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Договорные обязательства

В соответствии с протокольным решением Правления АО «Самрук-Казына» от 16 января 2019 года № 01/19 Группе было поручено в установленном порядке обеспечить финансирование строительства музея в г. Туркестан. 11 февраля 2019 года в целях исполнения вышеуказанного протокольного поручения Группа подписала соглашение № 01-08-с-115 с Корпоративным фондом «Компания по строительству объектов» на сумму 2.800.561 тысяча тенге. В феврале 2019 года Группа перечислила денежные средства в полном размере в соответствии с условиями соглашения.