

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

Неаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность

*По состоянию на и за три месяца,
закончившихся 31 марта 2016 года*

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о результатах обзорной проверки промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	1-2
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	4-5
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	7-19

Отчёт о результатах обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчётности

Акционерам АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчётности АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), которая включает промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2016 года, а также соответствующие промежуточные консолидированные отчёты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и движении денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, и примечания. Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчётности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчётности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объём работ по обзорной проверке

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам 2410 («Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации»). Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» и его дочерних предприятий за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34.

Ernst & Young LLP

Пол Кон
Партнер по аудиту

Адилъ Сыздыков
Аудитор

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

6 мая 2016 года

Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 марта 2016 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 марта 2016 года (неаудировано)	31 декабря 2015 года (аудировано)
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	4	475.062.683	478.699.792
Нематериальные активы		961.343	1.036.367
Авансы, выданные за долгосрочные активы	4	11.577.383	1.939.241
Прочие финансовые активы	6	868.269	5.968.419
Отложенные налоговые активы		645	2.839
Инвестиции в ассоциированные компании		239.756	266.815
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	18	1.306.000	1.320.245
Прочие долгосрочные активы		21.078	24.496
		490.037.157	489.258.214
Текущие активы			
Запасы		2.502.175	1.982.353
Торговая дебиторская задолженность	5	21.129.093	23.431.376
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		273.885	295.619
Предоплата по подоходному налогу		3.343.644	2.902.770
Прочие финансовые активы	6	71.712.529	65.572.190
Денежные средства, ограниченные в использовании		2.372.346	2.349.629
Прочие текущие активы		659.237	352.190
Денежные средства и их эквиваленты	7	11.720.933	9.030.762
		113.713.842	105.916.889
Активы, предназначенные для продажи		161.511	161.511
Итого активы		603.912.510	595.336.614

Учетная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 19 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ
ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 марта 2016 года (неаудировано)	31 декабря 2015 года (аудировано)
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал		126.799.554	126.799.554
Резерв переоценки активов		221.293.916	221.297.751
Прочие резервы		(170.701)	(170.701)
Накопленный убыток		(495.583)	(6.949.990)
		347.427.186	340.976.614
Долгосрочные обязательства			
Займы	9	146.928.929	149.139.660
Отложенное налоговое обязательство		66.264.674	64.677.142
		213.193.603	213.816.802
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10	11.220.838	13.525.144
Займы	9	23.272.464	22.090.879
Обязательство по строительству		683.430	683.430
Обязательство по выплате дивидендов акционерам		2.199.600	2.199.600
Авансы полученные		2.208.086	751.166
Задолженность по налогам, кроме подоходного налога		2.215.594	559.515
Задолженность по подоходному налогу		2.801	4.577
Прочие текущие обязательства	11	1.488.908	728.887
		43.291.721	40.543.198
Итого обязательства		256.485.324	254.360.000
Итого капитал и обязательства		603.912.510	595.336.614

Председатель Правления


 Кажиев Б.Т.

Исполняющий обязанности главного бухгалтера


 Кабыш Т.А.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	За три месяца, закончившихся	
		31 марта 2016 года (неаудировано)	31 марта 2015 года (неаудировано)
Доходы	12	32.479.064	29.472.316
Себестоимость оказанных услуг	13	(18.754.464)	(18.113.628)
Валовая прибыль		13.724.600	11.358.688
Общие и административные расходы	14	(2.633.550)	(3.358.090)
Расходы по реализации		(47.483)	(51.120)
Восстановление обесценения		93.838	68.481
Операционная прибыль		11.137.405	8.017.959
Финансовый доход	15	1.587.805	931.775
Финансовые расходы	15	(1.338.906)	(894.935)
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто	16	(3.387.550)	3.681.529
Доля в убытке ассоциированных компаний		(27.059)	(2.795)
Прочие доходы		134.618	76.120
Прочие расходы		(39.039)	(89.101)
Прибыль до налогообложения		8.067.274	11.720.552
Расходы по подоходному налогу	17	(1.616.702)	(2.398.029)
Прибыль за период		6.450.572	9.322.523
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога		-	-
Итого совокупный доход за период, за вычетом подоходного налога		6.450.572	9.322.523
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль за отчетный период, на держателей обыкновенных акций (в тенге)	8	24,81	35,86

Председатель Правления


Кажиев Б.Т.

Исполняющий обязанности главного бухгалтера


Кабыш Т.А.

Учетная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 19 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	За три месяца, закончившихся	
		31 марта 2016 года (неаудировано)	31 марта 2015 года (неаудировано)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		8.067.274	11.720.552
<i>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</i>			
Износ и амортизация		5.433.717	5.603.444
Финансовые расходы	15	1.338.906	894.935
Расходы/(доходы) по нереализованной курсовой разнице, нетто		3.607.676	(3.334.935)
Начисление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам	14	51.616	521.248
Восстановление резерва на устаревшие запасы	14	(34.247)	(21.803)
Восстановление резерва по незавершенному строительству		(93.838)	(68.481)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		1.282	62.968
Финансовый доход	15	(1.587.805)	(931.775)
Доля в убытке ассоциированных компаний		27.059	2.795
Доход от безвозмездно полученных основных средств		(54.031)	-
<i>Корректировки на оборотный капитал</i>			
Изменение в запасах		(490.297)	(502.816)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		2.626.542	84.677
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		21.734	2.325.660
Изменение в прочих текущих активах		(280.064)	(87.942)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		1.325.244	(2.293.104)
Изменение авансов полученных		1.456.920	(123.538)
Изменение задолженности по налогам кроме налога на прибыль		1.656.079	(134.402)
Изменение в прочих текущих обязательствах		760.196	516.340
Денежные потоки от операционной деятельности		23.833.963	14.233.823
Проценты уплаченные		(1.409.007)	(972.973)
Подходный налог уплаченный		(296.909)	(11.131)
Проценты полученные		969.099	592.204
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		23.097.146	13.841.923
Инвестиционная деятельность			
Снятие с депозитных счетов		10.480.930	4.766.550
Пополнение депозитных счетов		(10.631.538)	(4.996.190)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		(55.076)	(572.317)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		-	1.632
Приобретение основных средств		(14.837.967)	(10.479.756)
Приобретение нематериальных активов		-	(1.508)
Погашение по займам, выданным сотрудникам		2.262	6.079
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(15.041.389)	(11.275.510)

Учетная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 19 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2016 года Прим. (неаудировано)	31 марта 2015 года (неаудировано)
Финансовая деятельность		
Выплата дивидендов	(175)	-
Погашение займов	(5.401.650)	(3.185.887)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(5.401.825)	(3.185.887)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	2.653.932	(619.474)
Чистая курсовая разница	36.239	(138.919)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	9.030.762	13.962.123
Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта	11.720.933	13.203.730

Председатель Правления



Исполняющий обязанности главного бухгалтера

Кабыш Т.А.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв переоценки активов	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Итого
На 1 января 2015 года (аудировано)	126.799.554	221.756.419	(170.701)	11.392.194	359.777.466
Прибыль за отчетный период	-	-	-	9.322.523	9.322.523
Итого совокупный убыток	-	-	-	9.322.523	9.322.523
Перенос резерва переоценки активов	-	(4.784)	-	4.784	-
Прочие изменения в капитале ассоциированной компании	-	-	-	36.521	36.521
На 31 марта 2015 года (неаудировано)	126.799.554	221.751.635	(170.701)	20.756.022	369.136.510
На 1 января 2016 года (аудировано)	126.799.554	221.297.751	(170.701)	(6.949.990)	340.976.614
Прибыль за отчетный период	-	-	-	6.450.572	6.450.572
Итого совокупный доход	-	-	-	6.450.572	6.450.572
Перенос резерва переоценки активов	-	(3.835)	-	3.835	-
На 31 марта 2016 года (неаудировано)	126.799.554	221.293.916	(170.701)	(495.583)	347.427.186

Председатель Правления

Исполняющий обязанности главного бухгалтера



Учетная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 18 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

KEGOC является национальной компанией, осуществляющей услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии в Казахстане. В качестве назначенного государством системного оператора Компания осуществляет централизованное оперативно-диспетчерское управление, обеспечение параллельной работы с энергосистемами других государств, поддержание баланса в энергосистеме, оказание системных услуг и приобретение вспомогательных услуг у субъектов оптового рынка электрической энергии, а также передачу электрической энергии по национальной электрической сети (НЭС), ее техническое обслуживание и поддержание в эксплуатационной готовности. НЭС состоит 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 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания имела доли участия в следующих компаниях:

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

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

Деятельность Группы регулируется Законом Республики Казахстан от 9 июля 1998 года № 272-І «О естественных монополиях и регулируемых рынках», 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, ул. Тауелсиздик, 59.

Прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Председателем Правления и исполняющим обязанности главного бухгалтера Компании 6 мая 2016 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСФО (IAS) 34»), в редакции утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, и все значения округлены до тысяч, если не указано иное.

Курсы обмена

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

Обменный курс на конец периода (к тенге)	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
1 доллар США	343,62	340,01
1 евро	390,52	371,46
1 российский рубль	5,1	4,61

Средний обменный курс за три месяца (к тенге)	2016	2015
1 доллар США	355,16	184,59
1 евро	391,73	208,32
1 российский рубль	4,77	2,95

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

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

Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже. Хотя Группа впервые применила эти новые стандарты и поправки в 2015 году, они не имеют существенного влияния ни на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы, ни на ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использует основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

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

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

- МСФО 5 «Изменений в методах списания»;
- МСФО 7 «Контракты на обслуживание»;
- МСФО 7 «Применимые поправки к МСФО 7 к сокращенной промежуточной финансовой отчетности»;
- МСФО 19 «Региональные проблемы рынка»;
- МСФО 34 «Раскрытие информации «где-либо в промежуточной финансовой отчетности».

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, Группа приобрела активы общей первоначальной стоимостью 1.637.665 тысяч тенге (трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2015 года: 729.659 тысяч тенге). Приобретения были в основном представлены капитальными затратами на строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск.

Износ, начисленный за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, составил 5.358.693 тысяч тенге (трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2015 года: 5.532.167 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Авансы, выданные за долгосрочные активы

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

5. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность	22.948.863	25.559.459
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(1.479.227)	(1.452.512)
Минус: дисконт по дебиторской задолженности	(340.543)	(675.571)
	21.129.093	23.431.376

Движение по резерву по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2016	2015
На 1 января	1.452.512	3.445.256
Начислено за период	40.524	637.430
Списано	(549)	(38)
Восстановлено	(13.260)	(75.681)
На 31 марта	1.479.227	4.006.967

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Доллар США	16.598.277	19.693.177
Тенге	4.002.795	3.247.617
Российский рубль	528.021	490.582
	21.129.093	23.431.376

6. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочные прочие финансовые активы		
Облигации Батыс-Транзит	868.269	868.269
Банковские депозиты	-	5.100.150
	868.269	5.968.419
Краткосрочные прочие финансовые активы		
Банковские депозиты	71.629.518	65.509.892
Начисленные вознаграждения по облигациям Батыс Транзит	83.011	62.298
	71.712.529	65.572.190
Итого прочие финансовые активы	72.580.798	71.540.609

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации АО «Батыс Транзит» (далее «Батыс Транзит») – предприятие, чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. Процентная ставка по облигациям составляет 8%. Облигации классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства, и, следовательно, это цена выхода, а не цена входа.

В январе 2014 года Группа разместила долгосрочный депозит в АТФ банке на сумму 15.000 тысяч долларов США (эквивалент 5.100.150 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года) с фиксированной процентной ставкой 4,5% годовых сроком до 2017 года. В январе 2016 года данный депозит был реклассифицирован в состав краткосрочных.

Краткосрочные депозиты по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены депозитами в казахстанских банках с фиксированной процентной ставкой 4%-30% годовых; а также включают начисленный процентный доход на сумму 152.510 тысяч тенге и 114.722 тысяч тенге, соответственно.

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Доллар США	69.563.526	68.367.375
Тенге	3.017.272	3.173.234
	72.580.798	71.540.609

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Краткосрочные депозиты	6.204.000	5.036.000
Текущие счета в банках в тенге	2.968.617	2.551.406
Текущие счета в банках в иностранной валюте	2.534.975	1.434.716
Наличность в кассе	6.730	3.424
Деньги на специальных счетах	6.611	5.216
	11.720.933	9.030.762

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, на текущие счета Группы начислялись проценты – 0,5-7% годовых и на депозитные счета – 14-38% годовых.

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенге	9.185.958	7.596.046
Доллар США	1.891.689	393.010
Евро	414.710	1.040.794
Российский рубль	228.004	307
Прочие	572	605
	11.720.933	9.030.762

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. КАПИТАЛ

Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода. Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года и трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года, составило 260.000.000 акций. За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года, базовая и разводненная прибыль на акцию составили 24,81 тенге и 35,86 тенге, соответственно.

Балансовая стоимость на акцию

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Итого активов	603.912.510	595.336.614
Минус: Нематериальные активы	(961.343)	(1.036.367)
Минус: Итого обязательств	(256.485.324)	(254.360.000)
Чистые активы	346.465.843	339.940.247
Количество обыкновенных акций	260.000.000	260.000.000
Балансовая стоимость на акцию, тенге	1.333	1.307

9. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	74.715.156	74.153.611
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	95.486.237	97.076.928
	170.201.393	171.230.539
За вычетом текущей части займов подлежащего погашению в течение 12 месяцев	(23.272.464)	(22.090.879)
	146.928.929	149.139.660

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
В долларах США	112.339.901	110.952.763
В евро	57.861.492	60.277.776
	170.201.393	171.230.539

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, Группа погасила задолженность по оплате основного долга по займам в сумме 5.401.650 тысяч тенге, а также по оплате начисленного вознаграждения в сумме 1.365.703 тысячи тенге. Также в результате изменения обменного курса тенге по отношению к доллару США и евро баланс займов и начисленных процентов увеличился на 4.442.605 тысяч тенге в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	5.863.246	4.507.777
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	4.461.555	8.091.105
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	896.037	926.262
	11.220.838	13.525.144

Торговая и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенге	9.611.598	12.613.812
Российский рубль	1.569.949	782.163
Доллары США	36.206	64.961
Евро	3.085	64.208
	11.220.838	13.525.144

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства перед работниками	1.307.218	555.197
Прочее	181.690	173.690
	1.488.908	728.887

12. ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2016 года	31 марта 2015 года
Передача электроэнергии	19.603.936	20.663.838
Услуги по технической диспетчеризации	5.105.052	4.137.034
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	3.528.885	3.562.962
Доход от реализации покупной электроэнергии	2.446.934	172.414
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	804.259	702.451
Услуги по регулированию мощности	769.555	-
Прочее	348.359	297.712
	32.606.980	29.536.411
Скидки потребителям	(127.916)	(64.095)
	32.479.064	29.472.316

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

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 года, Группа признала доходы от реализации услуг по регулированию мощности АО Узбекэнерго в 2015 году в сумме 769.555 тысяч тенге в результате достигнутого соглашения с АО Узбекэнерго.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, доходы от одного клиента, Группы Самрук-Энерго, составили 4.806.880 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, доходы от одного клиента, Группы Самрук-Энерго, составили 4.468.289 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

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

13. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2016 года	31 марта 2015 года
Износ и амортизация	5.286.278	5.427.528
Технологический расход электрической энергии	4.896.255	6.219.843
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	2.749.978	2.974.187
Себестоимость покупной электроэнергии	2.443.360	155.927
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	2.165.138	1.819.320
Расходы по эксплуатации и ремонту	491.796	838.818
Расходы по охране	247.514	235.547
Запасы	115.536	106.000
Прочее	358.609	336.458
	18.754.464	18.113.628

14. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2016 года	31 марта 2015 года
Налоги, кроме подоходного налога	1.244.381	1.729.039
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	852.583	604.614
Износ и амортизация	132.129	160.603
Расходы по страхованию	55.288	35.023
Начисление резерва по сомнительной задолженности и по обесценению авансов	51.616	521.248
Коммунальные расходы	32.211	35.217
Консультационные услуги	27.759	33.855
Командировочные расходы	25.387	25.898
Материалы	18.634	14.803
Услуги охраны	9.434	8.792
Услуги связи	6.446	6.201
Тренинги	5.106	12.326
Услуги банка	4.699	8.119
Расходы на аренду	520	6.549
Корпоративные мероприятия	416	4.617
Расходы на ремонт	-	13
Восстановление резерва на устаревшие запасы	(34.247)	(21.803)
Прочие	201.188	172.976
	2.633.550	3.358.090

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****15. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)**

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2016 года	31 марта 2015 года
Финансовые доходы		
Процентный доход депозитов, текущих счетов и котируемых облигаций	1.200.348	592.395
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	386.402	334.440
Прочее	1.055	4.940
	1.587.805	931.775
Финансовые расходы		
Проценты по займам	1.273.471	719.662
Комиссия по банковским гарантиям	43.304	22.092
Амортизация комиссии за организацию займа	22.131	21.936
Дисконт по краткосрочной торговой задолженности	-	131.245
	1.338.906	894.935

16. (ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ)/ПОЛОЖИТЕЛЬНАЯ 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, Группа признала нетто убыток от курсовой разницы в сумме 3.387.550 тысяч тенге (трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2015 года: нетто положительная курсовая разница в 3.681.529 тысяч тенге).

17. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2016 года	31 марта 2015 года
Текущий подоходный налог		
Расходы по текущему подоходному налогу	18.289	1.199.447
Корректировки в отношении текущего подоходного налога прошлых лет	8.687	(700)
Отложенный подоходный налог		
Расходы по отложенному налогу на прибыль	1.589.726	1.199.282
Итого расходы по налогу на прибыль, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе	1.616.702	2.398.029

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>		Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам
Компании, входящие в Группу Самрук-Казына	2016	1.843.924	2.330.492
	2015	1.873.643	1.734.326
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2016	479.727	166.372
	2015	322.623	205.367
Компании под общим контролем Самрук-Казына	2016	505.839	524.649
	2015	314.628	686.464
Ассоциированные компании Группы	2016	43.511	10.212
	2015	47.602	11.883

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года, Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		Продажи связанным сторонам	Приобретения у связанных сторон
Компании, входящие в Группу Самрук-Казына	2016	5.542.388	5.213.808
	2015	6.593.157	2.784.544
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2016	1.668.536	99.987
	2015	1.080.225	294.669
Компании под общим контролем Самрук-Казына	2016	1.265.247	575.952
	2015	697.789	3.685.893
Ассоциированные компании Группы	2016	97.170	29.546
	2015	100.810	31.007

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 марта 2016 года, задолженность Группы по займам в размере 75.025.775 тысяч тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2015 года: 75.266.975 тысяч тенге).

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации Батыс Транзит, предприятия, чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. Купонная ставка по облигациям составляет 8%. Облигации классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства, и, следовательно, это цена выхода, а не цена входа. Балансовая стоимость облигаций Батыс Транзит составила 868.269 тысяч тенге по состоянию на 31 марта 2016 года (на 31 декабря 2015 года: 868.269 тысяч тенге).

Процентный доход, начисленный на облигации Батыс Транзит, ассоциированной компании, составил 20.713 тысяч тенге за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 12.945 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2016 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 219.851 тысячи тенге (на 31 декабря 2015 года: 168.654 тысячи тенге), отраженную в составе прочих долгосрочных активов. В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» произведет оплату задолженности в декабре 2018 года. По состоянию на 31 марта 2016 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Балхашская ТЭС» составил 47.443 тысячи тенге (31 декабря 2015 года: 51.197 тысяч тенге). За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, амортизация дисконта составила 3.754 тысячи тенге.

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана связанной стороне – АО «Казпочта» за 2.161.476 тысяч тенге. В соответствии с договором продажи АО «Казпочта» произведет оплату задолженности равными ежемесячными платежами до июня 2027 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по ставке дисконтирования 10,37 %, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Группы. По состоянию на 31 марта 2016 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 880.510 тысяч тенге. По состоянию на 31 марта 2016 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 1.280.966 тысяч тенге, из которых 1.133.593 тысячи тенге входило в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 31.127 тысячи тенге.

Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала, включенное в состав расходов по заработной плате в прилагаемом промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе, составило 32.944 тысячи тенге за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 43.104 тысячи тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и премий по результатам операционной деятельности.

19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условия ведения деятельности

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

Национальный банк Республики Казахстан перешел к политике инфляционного таргетирования. 20 августа 2015 года было принято решение об отмене поддержки обменного курса тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам на прежнем уровне, с целью снижения объемов валютных интервенций и сокращения вмешательств в процесс формирования обменного курса тенге. Официальный обменный курс до девальвации составил 188,38 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 31 марта 2016 года обменный курс составил 343,62 тенге за 1 доллар США.

Совокупность указанных факторов наряду с другими факторами привели к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Налогообложение

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

По состоянию на 31 марта 2016 года руководство Группы считает, что толкование применимого законодательства является верным и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена, за исключением случаев, предусмотренных или раскрытых в данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Условия кредитных соглашений

С 1999 года по 2011 год Группа заключила кредитные соглашения с ЕБРР и МБРР (далее «кредиторы») на общую сумму 558 миллионов долларов США и 233 миллиона евро (*Примечание 9*). Согласно кредитным соглашениям между Группой и кредиторами Группа обязана соблюдать следующие условия кредитных соглашений:

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

Руководство считает, что Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года. При расчете ЕБИТДА Группа исключает доходы и убытки от курсовой разницы, поскольку считает, что доходы и убытки от курсовой разницы соответствует определению неденежных операций и подлежит исключению из расчета ЕБИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 31 марта 2016 года при расчете ЕБИТДА Группа исключила убыток от курсовой разницы за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, в сумме 3.387.550 тысяч тенге.

Страхование

По состоянию на 31 марта 2016 года Группа застраховала производственные активы восстановительной стоимостью на сумму 157.471.141 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Контрактные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 31 марта 2016 года сумма обязательств по открытым контрактам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 84.457.404 тысячи тенге (на 31 декабря 2015 года: 84.277.398 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 контрактных обязательств. Основной причиной этих колебаний является влияние изменения обменных курсов, вызванных переходом к режиму свободно плавающего обменного курса тенге в рамках внедрения инфляционного таргетирования.

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

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

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

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

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

20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Выкуп облигаций АО «Батыс Транзит»

В апреле 2016 года Группа заключила договора с АО «Батыс Транзит» о выкупе облигаций АО «Батыс Транзит» по номинальной стоимости 100 тенге за штуку. Согласно данным договорам выкуп облигаций АО «Батыс Транзит» планируется завершить к концу 2016 года.