

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

Промежуточная консолидированная
финансовая отчётность

*По состоянию на и за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2017 года,
с отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт независимого аудитора

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность

Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении	1-2
Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе	3
Промежуточный консолидированный отчёт о движении денежных средств	4-5
Промежуточный консолидированный отчёт об изменениях в капитале	6
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчётности	7-52

Отчет независимого аудитора

Акционерам АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»

Мнение

Мы провели аудит промежуточной консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» и его дочерних организаций (далее «Группа»), состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2017 года, промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе, промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале, промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2017 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита промежуточной консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Справедливая стоимость активов национальной электроэнергетической системы

В ходе аудита мы рассматривали данный вопрос как один из самых важных в связи с высоким уровнем субъективности в отношении допущений, лежащих в основе оценки активов Национальной электроэнергетической системы («НЭС»), а также существенных суждений и оценок, сделанных руководством. Активы НЭС отражаются по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой Группы. Сочетание недавних колебаний обменных курсов тенге и повышения инфляции, изменения стоимости долга и неопределенности в отношении будущего экономического роста влияет на перспективы бизнеса Группы и может привести к существенным различиям между справедливой стоимостью и балансовой стоимостью активов НЭС.

Существенные предположения, использованные руководством при определении справедливой стоимости активов НЭС, включали ставки дисконтирования, прогнозы тарифов и прогнозы инфляции и обменного курса. Существенные оценки включали прогнозы объемов передачи электроэнергии и будущие капитальные затраты.

Мы привлекли специалистов по оценке бизнеса для оценки предположений, лежащих в основе прогнозов руководства. Мы сравнили тарифы на услуги, используемые при расчете возмещаемых сумм, с тарифами, утвержденными уполномоченным органом. Мы сравнили ставку дисконтирования и долгосрочные темпы роста с показателями общего рынка и с другими доступными доказательствами. Мы проверили математическую корректность моделей денежных потоков и оценили анализ чувствительности.

Информация об активах национальной электроэнергетической системы и последней переоценке представлена в *Примечании 4* к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Мы изучили имеющуюся информацию о планах санации банков, в том числе дополнительные пояснения, полученные от руководства Группы, и оценили допущения, использованные руководством Группы при оценке стоимости активов, размещенных в АО «КазИнвестБанк» и АО «Delta Bank».

Сведения о произведенной оценке стоимости активов, размещенных в АО «КазИнвестБанк» и АО «Delta Bank», раскрыты в *Примечании 11* к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Возмещаемость дебиторской задолженности от АО «Узбекэнерго»

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

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

Информация о дебиторской задолженности от АО «Узбекэнерго» раскрывается в *Примечании 9* к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства и аудиторского комитета в отношении промежуточной консолидированной финансовой отчетности

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

При подготовке промежуточной 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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что промежуточная 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 промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли промежуточная 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 промежуточной 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.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ
ПОЛОЖЕНИИ**

По состоянию на 30 июня 2017 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	504.130.693	500.914.390
Нематериальные активы		639.823	855.032
Авансы, выданные за долгосрочные активы	6	10.376.318	664.471
Отложенные налоговые активы	26	2.145	1.093
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	451.151	304.954
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	27	1.239.407	1.267.287
Прочие долгосрочные активы		4.141	11.009
		516.843.678	504.018.236
Текущие активы			
Запасы	8	2.538.678	1.686.312
Торговая дебиторская задолженность	9	10.186.099	15.746.830
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		139.779	309.268
Предоплата по подоходному налогу		62.675	734.349
Прочие текущие активы	10	614.372	477.988
Прочие краткосрочные финансовые активы	11	44.152.164	61.403.727
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	6.663.485	15.626.798
Денежные средства и их эквиваленты	13	30.253.309	32.055.378
		94.610.561	128.040.650
Итого активов		611.454.239	632.058.886

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 58 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

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

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	14	126.799.554	126.799.554
Собственные выкупленные акции	14	(930)	(930)
Резерв переоценки активов	14	220.881.310	220.890.374
Прочие резервы	14	(170.701)	(170.701)
Нераспределённая прибыль		25.237.105	14.565.773
		372.746.338	362.084.070
Долгосрочные обязательства			
Займы, долгосрочная часть	15	86.352.215	95.143.995
Облигации, долгосрочная часть	16	47.372.669	47.368.104
Отложенное налоговое обязательство	26	66.928.127	66.807.914
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	17	3.573.758	2.417.810
		204.226.769	211.737.823
Текущие обязательства			
Займы, краткосрочная часть	15	18.166.235	27.334.944
Облигации, краткосрочная часть	16	475.528	5.251.917
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	7.126.995	16.981.635
Обязательство по строительству	18	683.430	683.430
Дивиденды к выплате	14	282	44
Авансы полученные		1.573.532	1.042.525
Задолженность по налогам, кроме подоходного налога	19	1.556.571	3.340.265
Задолженность по подоходному налогу		3.073.049	628.322
Прочие текущие обязательства	20	1.825.510	2.973.911
		34.481.132	58.236.993
Итого обязательства		238.707.901	269.974.816
Итого капитал и обязательства		611.454.239	632.058.886
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	14	1,431	1,389

Исполняющий обязанности председателя правления



Оспанов С.К.

Исполняющий обязанности главного бухгалтера

Кабыш Т.А.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 52 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

В тысячах тенге	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Доходы	21	36.363.657	29.434.769	74.369.717	61.913.833
Себестоимость оказанных услуг	22	(20.708.583)	(17.462.389)	(40.848.779)	(36.216.853)
Валовая прибыль		15.655.074	11.972.380	33.520.938	25.696.980
Общие и административные расходы	23	(2.728.547)	(2.604.340)	(6.278.158)	(5.237.890)
Расходы по реализации (Убыток от) / восстановление обесценения основных средств		(47.834)	(45.380)	(100.055)	(92.863)
		(4.884)	(5.945)	(20.686)	87.893
Операционная прибыль		12.873.809	9.316.715	27.122.039	20.454.120
Финансовые доходы	24	966.858	1.545.370	1.682.440	3.133.175
Финансовые расходы (Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто	24	(1.129.402)	(1.608.721)	(2.057.054)	(2.947.627)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний	25	(4.088.970)	2.372.428	(1.457.840)	(1.015.122)
Расходы от обесценения средств, находящихся в АО «Delta Bank» и АО «Казинвестбанк»	7	159.399	(70.742)	146.197	(97.801)
Расходы от обесценения средств, находящихся в АО «Delta Bank» и АО «Казинвестбанк»	11	(1.265.467)	-	(1.934.340)	-
Прочие доходы		61.335	777.718	105.210	912.336
Прочие расходы		(58.569)	(51.344)	(90.837)	(90.383)
Прибыль до налогообложения		7.518.993	12.281.424	23.515.815	20.348.698
Расходы по подоходному налогу	26	(1.815.875)	(2.529.619)	(5.539.786)	(4.146.321)
Прибыль за отчётный период		5.703.118	9.751.805	17.976.029	16.202.377
Итого совокупный доход за отчётный период		5.703.118	9.751.805	17.976.029	16.202.377
Прибыль на акцию					
Базовая и разводненная прибыль за отчётный период, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании (в тенге)	14	21,94	37,51	69,14	62,32

Исполняющий обязанности председателя правления



Оспанов С.К.

Исполняющий обязанности главного бухгалтера


Кабыш Т.А.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 52 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

В тысячах тенге	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		23.515.815	20.348.698
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Износ и амортизация		11.435.145	10.867.563
Финансовые расходы	24	2.057.054	2.947.627
Финансовые доходы	24	(1.682.440)	(3.133.175)
Отрицательная курсовая разница, нетто (Восстановление)/начисление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам	23	1.457.840	1.015.122
Начисление/(восстановление) резерва на устаревшие запасы	23	28.030	(14.380)
Доход от безвозмездно полученных основных средств	23	21.024	(10.752)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		–	(773.035)
Обесценение основных средств / (восстановление) обесценения		48.328	15.361
Расходы от обесценения средств, находящихся в АО «Delta Bank» и АО «Казинвестбанк»	11	20.686	(87.893)
Доход от вознаграждения по прочим финансовым активам		1.934.340	–
Доля в убытке/(прибыли) от участия в ассоциированной компании	7	(30.248)	–
		(146.197)	97.801
Корректировки на оборотный капитал			
Изменение в запасах		(875.733)	(770.410)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		5.063.104	7.581.648
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		169.489	190.982
Изменение в прочих текущих активах		(169.910)	(218.004)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		771.128	380.109
Изменение в авансах полученных		531.007	1.282.808
Изменение в задолженности по налогам, кроме подоходного налога		(1.783.694)	1.182.343
Изменение в прочих текущих обязательствах		(1.148.827)	728.352
Денежные потоки от операционной деятельности		41.215.941	41.630.765
Проценты уплаченные		(1.978.394)	(2.777.879)
Купонное вознаграждение выплаченное		(8.835.000)	–
Подоходный налог уплаченный		(1.867.308)	(301.605)
Проценты полученные		2.761.410	2.080.348
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		31.296.650	40.631.629

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 58 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

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

В тысячах тенге	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Инвестиционная деятельность			
Снятие с депозитных счетов		52.490.895	15.022.930
Пополнение депозитных счетов		(37.134.293)	(24.232.518)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		8.497.724	(195.069)
Реклассификация средств, находящихся в АО «Delta Bank» и АО «Казинвестбанк»		(1.299.720)	-
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		116.912	16.505
Приобретение основных средств		(30.978.935)	(19.280.172)
Приобретение нематериальных активов		(1.099)	(20)
Погашение по займам, выданным сотрудникам		4.518	5.386
Уменьшение уставного капитала ассоциированной компании		-	64.870
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(8.303.998)	(28.598.088)
Финансовая деятельность			
Выплата дивидендов		(7.313.523)	(177)
Погашение займов		(17.536.754)	(10.428.163)
Выпуск облигаций		-	3.999.999
Комиссии за выпуск облигаций		-	(12.721)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(24.850.277)	(6.441.062)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(1.857.625)	5.592.479
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		55.556	(65.250)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		32.055.378	9.030.762
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня	13	30.253.309	14.557.991

Исполняющий обязанности председателя правления



Оспанов С.К.

Исполняющий обязанности главного бухгалтера

Кабыш Т.А.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв переоценки активов	Собственные выкупленные акции	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2016 года	126.799.554	221.297.751	-	(170.701)	(6.949.990)	340.976.614
Прибыль за отчётный период	-	-	-	-	16.202.377	16.202.377
Итого совокупный доход	-	-	-	-	16.202.377	16.202.377
Перенос резерва переоценки активов (<i>Примечание 14</i>)	-	(162.682)	-	-	162.682	-
На 30 июня 2016 года	126.799.554	221.135.069	-	(170.701)	9.415.069	357.178.991
На 1 января 2017 года	126.799.554	220.890.374	(930)	(170.701)	14.565.773	362.084.070
Прибыль за отчётный период	-	-	-	-	17.976.029	17.976.029
Итого совокупный доход	-	-	-	-	17.976.029	17.976.029
Дивиденды (<i>Примечание 14</i>)	-	-	-	-	(7.313.761)	(7.313.761)
Перенос резерва переоценки активов (<i>Примечание 14</i>)	-	(9.064)	-	-	9.064	-
На 30 июня 2017 года	126.799.554	220.881.310	(930)	(170.701)	25.237.105	372.746.338

Исполняющий обязанности председателя правления



Оспанов С.К.

Исполняющий обязанности главного бухгалтера

Кабыш Т.А.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 52 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 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 30 июня 2017 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 оперативно-диспетчерское управление, обеспечение параллельной работы с энергосистемами других государств, поддержание баланса в энергосистеме, оказание системных услуг и приобретение вспомогательных услуг у субъектов оптового рынка электрической энергии, а также передачу электрической энергии по национальной электрической сети (далее – «НЭС»), 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 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 годов Компания имела доли участия в следующих дочерних организациях:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
АО «Энергоинформ»	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	100%	100%
ТОО «Расчётно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии»	Централизованная покупка и продажа электрической энергии, произведённой объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан	100%	100%

Компания и её дочерние организации далее вместе 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 промежуточная консолидированная финансовая отчётность была подписана исполняющим обязанности председателя правления и исполняющим обязанности главного бухгалтера Компании 7 августа 2017 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность» («МСФО (IAS) 34»), в редакции, утверждённой Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

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

Основа консолидации

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 30 июня 2017 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 ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Принципы учёта, принятые при составлении промежуточной консолидированной финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, за исключением принятых поправок к стандартам и интерпретациям, вступившим в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Следующие новые стандарты и поправки к стандартам являются обязательными впервые за финансовый год, начинающийся с января 2017 года:

- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» Признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков (поправка)
- МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств (поправки)

Принятие этих стандартов и поправок не оказало никакого влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Операции в иностранной валюте

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

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

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

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

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

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

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

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

<i>Обменный курс на конец года (к тенге)</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
1 доллар США	322,27	333,29
1 евро	367,52	352,42
1 российский рубль	5,44	5,43

<i>Средний обменный курс за год (к тенге)</i>	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
1 доллар США	318,69	345,34
1 евро	344,87	385,25
1 российский рубль	5,50	4,93

Долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи (продолжение)

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

Основные средства

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

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

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

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

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

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

Земля не подлежит амортизации.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

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

Нематериальные активы

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

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

Затраты на исследования и разработки

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

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

Инвестиции в ассоциированную компанию

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)

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

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

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

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

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

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

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи (продолжение)

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

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

Прекращение признания

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

Финансовые активы по амортизированной стоимости

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

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

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

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

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

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Прекращение признания

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Запасы

Запасы учитываются по методу ФИФО.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Денежные средства, ограниченные в использовании

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

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который 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 промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки

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

Предоставление услуг

Доходы от предоставленных услуг признаются по мере оказания услуг.

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

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

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

Процентный доход

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

Оборудование, полученное от потребителей

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

Затраты по займам

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

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

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

Пенсионные обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 183.443 тенге в месяц (2016 год: 171.675 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 промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Текущий подоходный налог

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

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

Отложенный налог

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Дивиденды

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

Условные обязательства и условные активы

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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

Оценочные значения и допущения

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

Переоценка основных средств

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

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

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

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

При оценке справедливой стоимости в 2014 году были применены следующие основные допущения:

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

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

По состоянию на 30 июня 2017 года руководством Группы был проведен анализ актуальности результатов переоценки активов. Стоимость активов НЭС была проанализирована с учетом движения индекса цен в строительстве по данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан. Данный анализ показал незначительный рост стоимости активов НЭС от общей стоимости активов.

Для подтверждения результатов проведенного анализа и определения отсутствия обесценения активов НЭС Группа произвела расчет возмещаемой стоимости активов, используя модель дисконтированных денежных потоков.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Переоценка основных средств (продолжение)

При оценке справедливой стоимости в 2017 году были применены следующие основные допущения:

Ставка дисконтирования (WACC)	12,55%
Долгосрочный темп роста	5,55%

Расчет допущений основывался на методике, примененной оценщиком в 2014 году. План развития Группы, утверждаемый на пятилетний период и пересматриваемый каждый год, выступил основным источником информации для оценки денежных потоков, так как он содержит прогнозы по объёму передачи электроэнергии, доходам, расходам и капитальным затратам Группы. Различные допущения, такие как прогнозы уровня тарифов на регулируемые услуги и темпы инфляции, учитывают существующие цены, прогнозные обменные курсы иностранных валют, другие макроэкономические факторы и исторические тенденции и колебания. Предполагаемые денежные потоки были ограничены до 2028 года. Затраты до 2028 года были спрогнозированы на основе бюджета и плана развития Группы, а также текущих оценок руководства Группы о потенциальных изменениях в операционных и капитальных затратах. Постпрогнозная стоимость оценена путём применения предполагаемого долгосрочного темпа роста в 5,55%.

Таким образом, у активов Группы отсутствуют признаки обесценения, при этом оцененный методом индексации размер прироста активов, составляет незначительную сумму от общей стоимости активов. Руководство Группы считает, что справедливая стоимость активов НЭС приблизительно равна их балансовой стоимости по состоянию на 30 июня 2017 года.

Дебиторская задолженность

Группа формирует резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение потребителей. Группа оценивает безнадежную просроченную задолженность следующим образом: 31-90 дней – 5%, 91-180 дней – 20%, 181-360 дней – 50% и свыше 361 дня – 100%. Изменения в экономических или индивидуальных показатели потребителя могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчётности.

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 ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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.

Выпущенные облигации

В 2016 году в рамках программы «Нурлы Жол» с целью финансирования проектов «Строительство линии 500кВ Экибастуз – Семей – Усть-Каменогорск» и «Строительство линии 500кВ Семей – Актогай – Талдыкорган – Алма», Группа разместила необеспеченные купонные облигации на Казахстанской фондовой бирже (Примечание 16).

Купонная ставка вознаграждения выпущенных ценных бумаг является плавающей и состоит из двух частей: инфляции, рассчитываемой как прирост/снижение индекса потребительских цен, публикуемого Комитетом по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан за последние 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих 2 (двум) месяцам до даты начала нового купонного периода, и фиксированной маржи в размере 2,9% годовых. Значение верхнего предела инфляции устанавливается на уровне 16%, нижнего – 5%. Текущая купонная ставка вознаграждения составляет 10,6%.

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты

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

Географическая информация

Информация по географическому расположению потребителей представлена следующим образом:

В тысячах тенге	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Доходы от казахстанских потребителей	69.600.010	55.902.397
Доходы от российских потребителей	4.454.538	5.241.881
Доходы от узбекистанских потребителей	291.861	769.555
Доходы от кыргызстанских потребителей	23.308	–
Итого доходы согласно промежуточному консолидированному отчёту о совокупном доходе	74.369.717	61.913.833

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

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, доходы от одного потребителя Группы, Группы «Самрук-Энерго», включая его совместные предприятия, составили 16.877.123 тысячи тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 9.448.416 тысяч тенге).

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания	Активы НЭС	Транспорт и прочие основные средства	Незавер- шённое строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 года	1.528.905	13.225.323	800.129.759	34.280.762	33.926.233	883.090.982
Поступления	9.923	1.251	637.675	578.549	7.232.539	8.459.937
Переводы	745	24.185	658.257	190.589	(873.776)	–
Выбытия	–	(262)	(263.218)	(206.969)	(16.310)	(486.759)
Перевод в нематериальные активы	–	–	–	–	(4.497)	(4.497)
На 30 июня 2016 года	1.539.573	13.250.497	801.162.473	34.842.931	40.264.189	891.059.663
На 1 января 2017 года	1.539.573	13.768.082	819.098.860	37.636.022	53.698.670	925.741.207
Поступления	7.448	1.137	11.833	453.786	14.030.867	14.505.071
Переводы	5.856	30.653	352.592	(123.943)	(265.158)	–
Выбытия	–	(4.429)	(61.249)	(185.350)	(11.898)	(262.926)
Переводы в нематериальные активы	–	–	–	–	(234)	(234)
На 30 июня 2017 года	1.552.877	13.795.443	819.402.036	37.780.515	67.452.247	939.983.118
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2016 года	–	(1.525.657)	(384.052.747)	(18.481.782)	(331.004)	(404.391.190)
Отчисления за период	–	(136.412)	(9.511.931)	(1.069.282)	–	(10.717.625)
Переводы	–	538	13.977	(14.515)	–	–
Выбытия	–	132	234.734	179.526	11.052	425.444
Восстановление обесценения	–	–	–	–	87.893	87.893
На 30 июня 2016 года	–	(1.661.399)	(393.315.967)	(19.386.053)	(232.059)	(414.595.478)
На 1 января 2017 года	–	(1.797.663)	(402.376.114)	(20.263.429)	(389.611)	(424.826.817)
Отчисления за период	–	(141.073)	(9.932.370)	(1.167.805)	–	(11.241.248)
Переводы	–	507	(493)	(14)	–	–
Выбытия	–	2.932	38.837	183.654	10.903	236.326
Восстановление обесценения	–	–	–	–	(20.686)	(20.686)
На 30 июня 2017 года	–	(1.935.297)	(412.270.140)	(21.247.594)	(399.394)	(435.852.425)
Остаточная стоимость						
На 30 июня 2016 года	1.539.573	11.589.098	407.846.506	15.456.878	40.032.130	476.464.185
На 31 декабря 2016 года	1.539.573	11.970.419	416.722.746	17.372.593	53.309.059	500.914.390
На 30 июня 2017 года	1.552.877	11.860.146	407.131.896	16.532.921	67.052.853	504.130.693

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Первоначальная стоимость	267.317.352	267.033.110
Накопленный износ	(89.531.946)	(82.385.796)
Остаточная стоимость	177.785.406	184.647.314

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 годов первоначальная стоимость полностью амортизированных, но находящихся в использовании основных средств, составила 7.685.376 тысяч тенге и 7.507.540 тысяч тенге, соответственно.

Капитализация затрат по выпущенным облигациям

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по облигациям, которые составили 2.680.028 тысяч тенге за минусом инвестиционного дохода (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 5.216 тысяч тенге) (Примечание 16).

Незавершённое строительство

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

Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 30 июня 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 – Талдыкорган – Алма» (по состоянию на 31 декабря 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»).

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 Актюбинской областью. Облигации Батыс Транзит выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже. Нижеприведённая таблица содержит обобщённую финансовую информацию о Батыс Транзит:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Отчёт о финансовом положении		
Текущие активы	3.343.044	3.373.844
Долгосрочные активы	18.798.260	19.433.266
Текущие обязательства	(692.681)	(2.384.323)
Долгосрочные обязательства	(19.192.866)	(18.898.018)
Чистые активы	2.255.757	1.524.769
<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Доля Группы в чистых активах	451.151	304.954
Балансовая стоимость инвестиций	451.151	304.954

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Отчёт о совокупном доходе		
Доходы	3.531.902	2.135.732
Чистая прибыль / (убыток)	730.985	(489.005)
Доля Группы в прибыли / (убытке) Батыс Транзит	146.197	(97.801)

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года у ассоциированной компании отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

8. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Запасные части	1.489.951	1.258.723
Сырьё и прочие материалы	1.464.144	930.547
Горюче-смазочные материалы	186.609	114.705
Прочие запасы	61.715	25.054
Минус: резерв на устаревшие запасы	(663.741)	(642.717)
	2.538.678	1.686.312

Движение по резерву на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2017	2016
На 1 января	642.717	267.427
Начисление за период (Примечание 23)	21.024	–
Списание	–	(9.882)
Восстановление (Примечание 23)	–	(10.752)
На 30 июня	663.741	246.793

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность	12.838.810	18.400.246
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(2.652.711)	(2.653.416)
	10.186.099	15.746.830

Движение по резерву по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2017	2016
На 1 января	2.653.416	1.452.512
Начисление за период (Примечание 23)	1.121.024	27.948
Списано	(1.623)	(520)
Восстановление (Примечание 23)	(1.120.106)	(81.367)
На 30 июня	2.652.711	1.398.573

По состоянию на 30 июня 2017 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Узбекэнерго» в сумме 6.290.641 тысяча тенге (31 декабря 2016 года: 12.338.962 тысячи тенге).

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

В связи с осуществленными платежами от АО «Узбекэнерго» по состоянию на 30 июня 2017 года Группа уменьшила резерв до 2.401.634 тысяч тенге.

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

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Не просро- ченная, не обесце- ненная	Просроченная, но не обесцененная			
			30-90 дней	91-180 дней	181-270 дней	Более 271 дня
30 июня 2017 года	10.186.099	5.439.448	57.120	2.471.295	30.565	2.187.671
31 декабря 2016 года	15.746.830	6.338.579	24.509	8.448.471	812.181	123.090

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Тенге	5.587.930	5.243.358
Доллар США	3.889.007	9.915.969
Российский рубль	709.162	587.503
	10.186.099	15.746.830

10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	232.579	64.949
Прочая дебиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	180.123	180.123
Расходы будущих периодов	97.732	107.269
Займы, выданные работникам	19.050	19.535
Прочее	308.358	304.560
Минус: резерв по обесценению прочих текущих активов	(223.470)	(198.448)
	614.372	477.988

Изменения в резерве по обесценению прочих текущих активов представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
На 1 января	198.448	114.200
Начисление за период (Примечание 23)	38.959	42.562
Восстановлено (Примечание 23)	(11.847)	(3.523)
Списано	(2.090)	(2.302)
На 30 июня	223.470	150.937

11. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Банковские депозиты	43.230.918	56.682.280
Средства размещённые в АО «Delta Bank»	1.297.747	3.000.000
Средства размещённые в АО «Казинвестбанк»	1.282.483	1.291.782
Облигации Батыс-Транзит	868.269	868.269
Начисленное вознаграждение по облигациям Батыс Транзит	52.977	207.287
Минус: расходы от обесценения средств размещённых в АО «Казинвестбанк» и АО «Delta Bank»	(2.580.230)	(645.891)
Итого прочие краткосрочные финансовые активы	44.152.164	61.403.727

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Облигации Батыс Транзит

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации Батыс Транзит, ассоциированной компании (Примечание 7), чьи облигации выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже. Облигации классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства. Облигации Батыс Транзит обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан в соответствии с договором поручительства от 9 января 2006 года.

В апреле 2016 года Группа заключила договора с Батыс Транзит о выкупе его облигаций по номинальной стоимости 100 тенге за штуку. Батыс Транзит планирует осуществить выкуп облигаций до 1 декабря 2017 года. Согласно договору в 2017 году по облигациям не начисляется купонное вознаграждение.

Депозиты

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 8.916 тысяч тенге и 182.185 тысяч тенге, соответственно.

Средства, находящиеся в АО «Delta Bank»

По состоянию на 30 июня 2017 года остаток средств Группы, находящихся в АО «Delta Bank», составляет 1.297.747 тысяч тенге. В связи с ухудшением кредитного рейтинга и показателей финансового состояния АО «Delta Bank» руководство Группы приняло решение о начислении резерва на обесценение средств, находящихся в АО «Delta Bank», в размере 100% от остатка.

Средства, находящиеся в АО «Казинвестбанк»

В декабре 2016 года в связи с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан («Национальный банк»), АО «Казинвестбанк» был лишен лицензии на осуществление банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг. В результате, по состоянию на 31 декабря 2016 года Группа реклассифицировала денежные средства и их эквиваленты в АО «Казинвестбанк» в состав прочих финансовых активов и оценила их возмещаемость. Согласно результатам оценки возмещаемости по состоянию на 31 декабря 2016 года Группа начислила 50% резерв на обесценение средств, находящихся в АО «Казинвестбанк».

В результате проведенной оценки возмещаемости по состоянию на 30 июня 2016 года Группа начислила 100% резерв на обесценение остатков в данном банке в промежуточной консолидированной финансовой отчетности, который отражает наилучшую оценку возмещаемости этих активов.

Прочие краткосрочные финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	Процентная ставка	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Доллар США	4-6%	28.142.583	35.830.396
Тенге	10-14%	16.009.581	25.573.331
		44.152.164	61.403.727

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства на счетах обслуживания долга	4.236.615	13.209.941
Денежные средства на резервных счетах	2.283.292	2.263.220
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	143.578	153.637
	6.663.485	15.626.798

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года денежные средства, ограниченные в использовании, в основном представлены денежными средствами в банках на счетах обслуживания долга и резервных счетах.

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

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

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

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года денежные средства, ограниченные в использовании, с учетом средств, планируемых к погашению, были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Евро	3.396.485	–
Доллар США	3.123.422	15.473.161
Тенге	143.578	153.637
	6.663.485	15.626.798

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущие счета в банках в иностранной валюте	14.265.344	2.300.876
Текущие счета в банках в тенге	9.877.196	9.297.895
Краткосрочные депозиты	6.100.428	20.450.000
Наличность в кассе	8.687	4.819
Деньги на специальных счетах	1.654	1.788
	30.253.309	32.055.378

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа разместила краткосрочные депозиты в банках на общую сумму 6.100.428 тысяч тенге и 20.450.000 тысяч тенге, соответственно, под 5-11% годовых. Данные депозиты были выражены в тенге.

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Тенге	15.987.965	29.754.502
Евро	10.906.015	372.457
Доллар США	3.004.833	1.925.437
Российский рубль	354.097	2.487
Прочие	399	495
	30.253.309	32.055.378

14. КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года уставный капитал Компании составил 260.000.000 акций на общую сумму 126.799.554 тысячи тенге, выпущенных и полностью оплаченных.

В рамках программы Народное IPO Группа разместила простые акции в количестве 25.999.999 штук по цене 505 тенге на Казахстанской фондовой бирже. 19 декабря 2014 года был получен взнос в уставный капитал в размере 13.129.999 тысяч тенге. По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года уставный капитал представлен за вычетом стоимости консультационных услуг, связанных с выпуском акций, по программе Народного IPO в размере 692.568 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

14. КАПИТАЛ (продолжение)

Собственные выкупленные акции

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

Дивиденды

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

12 мая 2017 года годовое Общее собрание акционеров утвердило 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 АО «KEGOC», что в расчёте на одну простую акцию равно 28,13 тенге.

Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путём деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода. Группа имела средневзвешенное количество простых акций в обращении в размере 259.998.610 штук в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 260.000.000 штук). За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 и 2016 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 69,14 тенге и 62,32 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>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Итого активов	611.454.239	632.058.886
Минус: нематериальные активы	(639.823)	(855.032)
Минус: итого обязательств	(238.707.901)	(269.974.816)
Чистые активы	372.106.515	361.229.038
Количество простых акций	260.000.000	260.000.000
Балансовая стоимость на акцию, тенге	1,431	1,389

Резерв переоценки активов

По состоянию на 30 июня 2017 и 2016 годов резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы, проведённой по состоянию на 1 июня 2014 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 ноября 2013 года). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия основных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, составил 9.064 тысяч тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 162.682 тысячи тенге).

Прочие резервы

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	58.856.755	65.140.253
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	45.661.695	57.338.686
	104.518.450	122.478.939
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(18.166.235)	(27.334.944)
	86.352.215	95.143.995

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 1.013.713 тысяч тенге и 1.115.744 тысячи тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 452.124 тысячи тенге и 553.726 тысяч тенге, соответственно.

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Доллар США	58.856.755	74.236.477
Евро	45.661.695	48.242.462
	104.518.450	122.478.939

«Модернизация Национальной Электрической Сети»

В 1999 году Группа открыла кредитные линии для реализации проекта «Модернизация Национальной Электрической Сети», на сумму 140.000 тысяч долларов США, предоставленных МБРР сроком на 20 (двадцать) лет, обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Заём подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2005 года. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 32.260 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 10.396.430 тысяч) и 38.180 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.725.012 тысяч), соответственно.

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

В 2005 году, для осуществления II этапа «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север Юг Казахстана» получена кредитная линия на сумму 100.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на период 17 (семнадцать) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. В 2011 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 1.918 тысяч долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта составила меньшую сумму чем ожидалось. По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 44.896 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 14.468.498 тысяч) и 48.973 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 16.322.355 тысяч), соответственно.

«Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ЗАЙМЫ (продолжение)

«Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап (продолжение)

(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 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 103.511 тысяч евро (эквивалент в тенге 38.042.283 тысячи) и 112.137 тысяч евро (эквивалент в тенге 39.519.210 тысяч), соответственно.

(б) Кредитная линия на сумму 47.500 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 12 (двенадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,55%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 19.499 тысяч евро (эквивалент в тенге 7.166.190 тысяч) и 22.749 тысяч евро (эквивалент в тенге 8.017.051 тысячи), соответственно.

(в) Кредитная линия на сумму 5.000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 (девять) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 2,75%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2017 года остаток задолженности полностью погашен. На 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составлял 603 тысячи евро (эквивалент в тенге 212.760 тысяч).

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

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

«Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48.000 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 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 39.135 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.612.147 тысяч) и 40.254 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 13.416.087 тысяч), соответственно.

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

В 2010 году для осуществления проекта «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ» была открыта кредитная линия на сумму 78.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР сроком на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 1,15% и погашается дважды в год. В июле в 2014 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 6.644 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 66.005 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 21.271.313 тысяч) и 67.789 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 22.593.244 тысячи), соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****15. ЗАЙМЫ (продолжение)****«Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка» (продолжение)**

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

(а) Две кредитные линии на суммы 77.293 тысячи долларов США и 44.942 тысячи долларов США, предоставленные ЕБРР на период 15 (пятнадцать) лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,95%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2017 года задолженность по вышеуказанным кредитным линиям полностью погашена. По состоянию на 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 21.997 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 7.331.269 тысяч).

(б) Кредитная линия на сумму 17.973 тысячи долларов США, предоставленная ЕБРР на период 12 (двенадцать) лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,70%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2017 года задолженность по вышеуказанной кредитной линии полностью погашена. По состоянию на 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 2.776 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 925.255 тысяч).

В 2011 году для осуществления проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка» были открыты кредитные линии на сумму 12.900 тысяч долларов США (A2, B1b) и 1.900 тысяч долларов США (B2b), предоставленные ЕБРР на период 12 (двенадцать) лет, из которых первые 3 (три) года являются льготным периодом. Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс 3,95% (A2, B1b) и 3,70% (B2b), и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2017 года задолженность по вышеуказанным кредитным линиям полностью погашена. По состоянию 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 2.564 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 854.678 тысяч) тенге.

В мае 2014 года сумма неосвоенной части второго транша кредитной линии ЕБРР была уменьшена с 14.800 тысяч долларов США до 11.691 тысячи долларов США. В декабре 2016 года было произведено частичное досрочное погашение в сумме 70.222 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 23.567.126 тысяч). В январе 2017 года было произведено полное досрочное погашение остатка задолженности в сумме 27.337 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 9.144.553 тысяч).

16. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	47.500.000	47.500.000
Начисленное купонное вознаграждение	475.528	5.251.917
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	(105.115)	(108.883)
Минус: затраты по сделке	(22.216)	(23.013)
	47.848.197	52.620.021
За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению в течение 12 месяцев	(475.528)	(5.251.917)
	47.372.669	47.368.104

В рамках государственной программы «Нурлы Жол», в период с июня по август 2016 года с целью финансирования проектов «Строительство линии 500кВ Экибастуз – Семей – Усть-Каменогорск» и «Строительство линии 500кВ Семей – Актогай – Талдыкорган – Алма», Группа разместила купонные облигации на АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 47.500.000 тысяч тенге с плавающей ставкой, равной ставке инфляции в Республике Казахстан плюс маржа в 2,9% со сроком погашения до 2031 года. Купонная ставка за второй купонный период составляет 10,6% годовых.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****16. ОБЛИГАЦИИ (продолжение)**

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

Облигации были размещены с дисконтом на сумму 111.945 тысяч тенге. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Группа капитализировала в стоимость основных средств амортизированный дисконт в сумме 3.768 тысяч тенге и амортизированные затраты по сделке в сумме 796 тысяч тенге.

В течение шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 2.680.028 тысяч тенге.

**17. ДОЛГОСРОЧНАЯ И КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ
ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	3.982.454	2.804.261
Минус: дисконт по кредиторской задолженности	(408.696)	(386.451)
	3.573.758	2.417.810
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	4.887.785	3.310.440
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	1.366.636	12.731.011
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	872.574	940.184
	7.126.995	16.981.635
	10.700.753	19.399.445

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Тенге	9.916.542	18.802.071
Российский рубль	763.040	559.834
Доллары США	16.114	27.496
Евро	5.057	10.044
	10.700.753	19.399.445

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 2017 году.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****19. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА**

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Налог на добавленную стоимость к уплате	1.253.036	115.476
Обязательства по пенсионному фонду	102.372	195.551
Индивидуальный подоходный налог	77.129	171.925
Социальный налог	64.596	156.929
Обязательства по социальному страхованию	34.970	40.580
Налог на имущество (<i>Примечание 29</i>)	17.039	2.657.850
Прочее	7.429	1.954
	1.556.571	3.340.265

20. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Обязательства перед работниками	1.632.863	2.776.866
Прочее	192.647	197.045
	1.825.510	2.973.911

21. ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Передача электроэнергии	22.274.165	18.441.087	46.206.864	38.045.023
Услуги по технической диспетчеризации	5.093.051	4.536.117	10.803.259	9.641.169
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	3.461.200	3.079.049	7.405.952	6.607.934
Доход от реализации покупной электроэнергии	4.113.662	2.570.953	7.174.545	5.017.887
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	1.053.262	887.719	1.921.585	1.691.978
Услуги по регулированию мощности	84.127	–	291.861	769.555
Прочее	384.858	382.664	679.207	731.023
	36.464.325	29.897.589	74.483.273	62.504.569
Скидки потребителям	(100.668)	(462.820)	(113.556)	(590.736)
	36.363.657	29.434.769	74.369.717	61.913.833

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, доходы от одного потребителя, Группы «Самрук-Энерго», составили сумму в 16.877.123 тысячи тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, доходы от одного потребителя, Группы «Самрук-Энерго», составили сумму в 9.448.416 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****22. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ**

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Износ и амортизация	5.551.305	5.286.651	11.098.613	10.572.929
Себестоимость покупной электроэнергии	4.104.696	2.497.531	7.080.161	4.940.891
Технологический расход электрической энергии	3.571.677	2.812.919	9.272.791	7.709.174
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	2.930.584	2.724.924	5.917.023	5.474.902
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	2.353.517	1.860.785	3.949.724	4.025.923
Расходы по эксплуатации и ремонту	1.084.930	1.193.439	1.719.703	1.685.235
Запасы	300.029	320.795	388.410	436.331
Расходы по охране	265.973	247.548	529.270	495.062
Прочее	545.872	517.797	893.084	876.406
	20.708.583	17.462.389	40.848.779	36.216.853

23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Налоги, кроме подоходного налога	1.718.611	1.262.948	3.496.414	2.507.329
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	795.198	799.335	1.540.118	1.651.918
Износ и амортизация	151.691	131.892	305.905	264.021
Расходы на аренду	56.929	54.048	57.429	54.568
Консультационные услуги	55.344	104.985	84.076	132.744
Расходы по страхованию	47.523	32.583	95.389	87.871
Командировочные расходы	29.957	40.305	46.747	65.692
Тренинги	28.026	16.285	38.564	21.391
Материалы	19.128	15.316	34.743	33.950
Коммунальные расходы	18.138	17.370	47.704	49.581
Начисление/(восстановление) резерва на устаревшие запасы (<i>Примечание 8</i>)	17.089	23.495	21.024	(10.752)
Услуги охраны	10.059	9.433	20.014	18.867
Услуги связи	6.378	5.763	12.889	12.209
Услуги банка	5.607	6.189	11.204	10.888
Расходы на ремонт	–	4.862	–	4.862
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам (<i>Примечания 9 и 10</i>)	(470.132)	(65.996)	28.030	(14.380)
Прочие	239.001	145.527	437.908	347.131
	2.728.547	2.604.340	6.278.158	5.237.890

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

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2017 года	30 июня 2017 года	30 июня 2017 года
Финансовые доходы				
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям	1.366.839	1.282.488	2.867.611	2.482.836
Доход от признания дисконта по кредиторской задолженности	115.859	–	121.790	–
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	35.203	261.933	70.368	648.335
Прочее	585	949	1.254	2.004
	1.518.486	1.545.370	3.061.023	3.133.175
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (<i>Примечание 6</i>)	(551.628)	–	(1.378.583)	–
	966.858	1.545.370	1.682.440	3.133.175
Финансовые расходы				
Проценты по займам	2.559.032	1.212.463	5.481.284	2.485.934
Комиссия по банковским гарантиям	353.355	373.766	386.512	417.070
Амортизация комиссии за организацию займа	15.603	22.492	147.738	44.623
Амортизация дисконта по кредиторской задолженности	50.980	–	99.547	–
Прочие расходы по выпущенным облигациям	293	–	584	–
	2.979.263	1.608.721	6.115.665	2.947.627
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (<i>Примечание 6</i>)	(1.849.861)	–	(4.058.611)	–
	1.129.402	1.608.721	2.057.054	2.947.627

25. (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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Группа признала нетто отрицательную курсовую разницу в сумме 1.457.840 тысяч тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: нетто отрицательная курсовая разница в 1.015.122 тысячи тенге).

26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Текущий подоходный налог				
Расходы по текущему подоходному налогу	2.081.330	1.160.335	5.434.413	1.178.624
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	(13.789)	(1.052)	(13.788)	7.635
Отложенный налог				
Расходы по отложенному налогу	(251.666)	1.370.336	119.161	2.960.062
Итого расходы по подоходному налогу, отражённые в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе	1.815.875	2.529.619	5.539.786	4.146.321

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

26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

В Республике Казахстан в 2016 и 2017 годах ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%.

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

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Прибыль до налогообложения	7.518.993	12.281.424	23.515.815	20.348.698
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	1.503.799	2.456.285	4.703.163	4.069.740
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	(13.788)	(1.052)	(13.788)	7.635
Начисление резерва по сомнительной задолженности нерезидентов	(97.253)	6.919	(1.078)	6.919
Расходы по передаче электроэнергии производителям чистым методом	74.223	87.179	126.722	87.179
Проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств	110.326	–	275.717	–
Начисление резерва на обесценения средств, находящихся в АО «Delta Bank» и АО «Казинвестбанк»	253.093	–	386.868	–
Прочие (необлагаемые доходы) / невывчитаемые расходы	(14.525)	(19.712)	62.182	(25.152)
Расходы по подоходному налогу, отражённые в прибылях и убытках	1.815.875	2.529.619	5.539.786	4.146.321

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении				Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе	
	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года	За шесть месяцев, закончившихся	
					30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Перенесённые налоговые убытки	–	–	–	3.472.159	–	(3.472.159)
Дебиторская задолженность	13.679	91.758	122.936	263.044	(78.079)	(140.108)
Начисленные обязательства	254.928	980.032	195.464	127.625	(725.104)	67.839
Основные средства	(67.194.589)	(67.878.611)	(67.952.765)	(68.537.131)	684.022	584.366
Расходы по отложенному налогу	–	–	–	–	(119.161)	(2.960.062)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(66.925.982)	(66.806.821)	(67.634.365)	(64.674.303)	–	–

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Отложенные налоговые активы	2.145	1.093
Отложенные налоговые обязательства	(66.928.127)	(66.807.914)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(66.925.982)	(66.806.821)

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 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах тенге</i>		Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	30 июня 2017 года	1.972.903	1.602.107
	31 декабря 2016 года	1.906.324	1.612.641
Ассоциированные компании Самрук-Казына	30 июня 2017 года	410.436	80.895
	31 декабря 2016 года	289.396	188.262
Совместные предприятия Самрук-Казына	30 июня 2017 года	169.325	964.663
	31 декабря 2016 года	200.141	334.881
Ассоциированные компании Группы	30 июня 2017 года	59.280	5.726
	31 декабря 2016 года	37.099	10.975

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 и 2016 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	2017	18.261.936	10.717.407
	2016	22.997.812	15.969.180
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2017	3.985.898	898.404
	2016	7.539.481	2.804.717
Совместные предприятия Самрук-Казына	2017	2.340.636	1.627.340
	2016д	7.004.120	2.793.163
Ассоциированные компании Группы	2017	203.472	47.562
	2016	300.653	90.194

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 покупки электроэнергии.

По состоянию на 30 июня 2017 года, задолженность Группы по займам в размере 59.144.906 тысяч тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2016 года: 65.437.392 тысячи тенге).

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации Батыс Транзит, своей ассоциированной компании, чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. 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 приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 30 июня 2017 года балансовая стоимость облигаций Батыс Транзит составила 868.269 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 868.269 тысяч тенге).

По состоянию на 30 июня 2017 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 192.522 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 184.276 тысяч тенге), отражённую в составе долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» произведёт оплату задолженности в декабре 2018 года. По состоянию на 30 июня 2017 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Балхашская ТЭС» составил 27.329 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 35.575 тысяч тенге). За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, амортизация дисконта составила 8.246 тысяч тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 7.590 тысяч тенге).

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана, связанной стороне – АО «Казпочта» за 2.161.476 тысяч тенге. В соответствии с договором продажи АО «Казпочта» произведёт оплату задолженности равными ежемесячными платежами до июня 2027 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по ставке дисконтирования 10,37%, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Группы. По состоянию на 30 июня 2017 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 721.597 тысяч тенге. По состоянию на 30 июня 2017 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 1.227.007 тысяч тенге, где сумма в 1.046.884 тысячи тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 62.121 тысячи тенге.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала, включённое в состав расходов по заработной плате в прилагаемом промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, составило 473.511 тысяч тенге за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2017 года (за за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 122.370 тысяч тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и вознаграждений по результатам операционной деятельности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****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. Группа также имеет инвестиции, имеющие для продажи.

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

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой (*Примечания 15 и 16*).

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Риск изменения процентных ставок (продолжение)**

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года		
Либор	60 / (8)	(352.490)/46.999
Евробор	12 / (8)	(54.250)/36.167
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года		
Либор	50 / (12)	(526.440) / 126.346
Евробор	25 / (25)	(139.534) / 139.534

* 1 базисный пункт = 0,01%.

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

Валютный риск

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

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

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

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообло-жения
На 30 июня 2017 года		
Доллары США	13%/(13%)*	(2.692.693)/ 2.692.693
Евро	15%/(15%)**	(5.214.111)/ 5.214.111
На 31 декабря 2016 года		
Доллары США	60%/(20%)	(12.215.701)/ 4.071.900
Евро	60%/(20%)	(35.580.714)/ 11.860.238

* в абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к доллару США составляет 41,90/(41,90) тенге;

** в абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к евро составляет 55,13/(55,13) 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 промежуточной консолидированной финансовой отчётности Группы, за вычетом резервов на обесценение, отражает максимальную величину кредитного риска Группы.

Управление кредитным риском, связанным с потребителями, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и контролями Группы, связанными с управлением кредитным риском. непогашенный баланс дебиторской задолженности от потребителей регулярно контролируется руководством Группы. По состоянию на 30 июня 2017 года у Группы был один потребитель АО «Узбекэнерго», который имел задолженность в размере 3.889.007 тысячи тенге, что составляет около 38% от общей суммы дебиторской задолженности (31 декабря 2016 года: 9.915.969 тысяча тенге, что составляло 81%).

Анализ на обесценение проводится руководством Группы на каждую отчётную дату на индивидуальной основе на основании количество дней просрочки. Расчёты основываются на информации о фактически понесённых убытках в прошлом. Максимальная подверженность кредитному риску на отчётную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в Примечании 9. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог.

В декабре 2016 года Национальный банк Республики Казахстан лишил АО «Казинвестбанк» лицензии на осуществление банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг и назначил временную администрацию. В настоящее время производится принудительная ликвидация АО «Казинвестбанк» (Примечание 11).

В мае 2017 года приостановлена лицензия АО «Delta Bank» на привлечение новых депозитов и открытие новых банковских счетов физических и юридических лиц и не касается обслуживания действующих депозитов и клиентов банка (Примечание 11).

Группа подвержена кредитному риску в результате осуществления своей операционной деятельности и

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

определённой инвестиционной деятельности. В ходе осуществления инвестиционной деятельности, Группа, в основном, размещает вклады в казахстанских банках.

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

В тысячах тенге	Место- нахождение	Рейтинг		30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
		2017 год	2016 год		
АО «АТФ Банк»	Казахстан	В-/Стабильный	В-/Стабильный	33.206.298	31.499.274
АО «Евразийский Банк»	Казахстан	В+/Негативный	В+/Негативный	13.202.126	12.765.758
АО «Цеснабанк»	Казахстан	В+/Негативный	В+/Стабильный	11.500.921	3.170.712
АО «Народный Банк Казахстан»	Казахстан	ВВ+/Негативный	ВВ+/Стабильный	9.117.421	16.851.515
АО «Эксимбанк Казахстан»	Казахстан	В-/Негативный	В-/Стабильный	3.749.921	4.436.326
АО «Банк Астаны»	Казахстан	В/Стабильный	В/Стабильный	2.629.662	4.829.510
АО «Bank RBK»	Казахстан	В-/Позитивный	В-/Позитивный	2.360.903	2.441.921
АО «Казкоммерцбанк»	Казахстан	ССС+/Негативный	В-/Негативный	2.321.490	2.437.396
АО «ForteBank»	Казахстан	В/Стабильный	В/Стабильный	1.807.595	5.006.158
ДБ АО «Сбербанк России»	Казахстан	ВВ+/Негативный	ВВВ-/Негативный	127.193	–
ГУ «Комитет казначейства Министерства финансов РК»	Казахстан	не применимо	не применимо	80.383	80.383
АО «Банк Центр Кредит»	Казахстан	В/Стабильный	В+/Стабильный	35.108	6.938.201
АО «АзияКредитБанк»	Казахстан	В/Негативный	В/Стабильный	70	70
АО «Нурбанк»	Казахстан	В/Стабильный	В/Стабильный	3	1.511.630
АО «Delta Bank»	Казахстан	D	В/Стабильный	–	3.000.000
АО «Казинвестбанк»	Казахстан	D	В-/Стабильный	–	645.891
АО «Qazaq Banki»	Казахстан	В-/Стабильный	В-/Стабильный	–	4.373.053
АО «Capital Bank Kazakhstan»	Казахстан	В-/Стабильный	В-/Стабильный	–	3.000.022
АО «Альфа-Банк»	Казахстан	ВВ-/Стабильный	В+/Негативный	–	3.000.000
АО «Tengri Bank»	Казахстан	В+/Негативный	В+/Негативный	–	2.017.708
				80.139.094	108.005.528

Риск ликвидности

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

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

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 30 июня 2017 года						
Займы	-	6.026.851	13.901.231	60.757.713	36.127.284	116.813.079
Торговая кредиторская и прочая задолженность	-	7.126.995	-	3.573.758	-	10.700.753
Облигации	-	-	5.510.528	25.175.000	82.142.141	112.827.669
	-	13.153.846	19.411.759	89.506.471	118.269.425	240.341.501
На 31 декабря 2016 года						
Займы	-	15.279.011	13.947.521	64.035.820	42.194.121	135.456.473
Торговая кредиторская и прочая задолженность	-	16.981.635	-	2.417.810	-	19.399.445
Облигации	-	-	5.251.917	-	47.368.104	52.620.021
	-	32.260.646	19.199.438	66.453.630	89.562.225	207.475.939

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.

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Долг/капитал	0,25	0,28

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочная часть займов и облигаций	133.724.884	142.512.099
Краткосрочная часть займов и облигаций	18.641.763	32.586.861
Долг	152.366.647	175.098.960
Итого обязательства	238.707.901	269.974.816
Капитал	372.746.338	362.084.070
Итого капитал и обязательства	611.454.239	632.058.886

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

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

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

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

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

Активы, учитываемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (<i>Примечание 11</i>)	868.269	-	868.269	-
Нефинансовые активы				
Активы НЭС (<i>Примечание 6</i>)	407.131.896	-	-	407.131.896

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2016 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (<i>Примечание 11</i>)	868.269	-	868.269	-
Нефинансовые активы				
Активы НЭС (<i>Примечание 6</i>)	416.722.746	-	-	416.722.746

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2017 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Займы (<i>Примечание 15</i>)	104.518.450	-	104.518.450	-
Облигации (<i>Примечание 16</i>)	47.848.197	47.848.197	-	-
Финансовые обязательства				
Займы (<i>Примечание 15</i>)	122.478.939	-	122.478.939	-
Облигации (<i>Примечание 16</i>)	52.620.021	52.620.021	-	-

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 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

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

С 1 января 2015 года был введен в действие Национальный классификатор Республики Казахстан «Классификатор основных фондов» (далее – «КОФ»), утверждённый Приказом Председателя Комитета технического регулирования и метрологии Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан от 7 ноября 2014 года. Данная версия КОФ предполагала реклассификацию части основных средств из группы «Сооружения» в группу «Машины и оборудование». Группа применяла новую версию КОФ для расчёта налога на имущество в 2015 и 2016 годах. В результате применения данной версии КОФ Компания получила экономию средств. В 2016 году налоговыми органами был поднят вопрос о том, что КОФ не зарегистрирован в органах юстиции. Соответственно, новая версия КОФ была упразднена Решением Председателя Комитета технического регулирования и метрологии Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан от 23 июля 2016 года. По мнению налоговых органов, отсутствие регистрации нормативного документа в органах юстиции лишает документ юридической силы. В связи с вышеизложенным, в 2016 году Группой была произведена обратная реклассификация основных средств и доначисление налога на имущество за 2015 и 2016 годы в размере 2.630.504 тысяч тенге, в том числе штрафы и пени на сумму 256.639 тысяч тенге (Примечание 19).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (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 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года. При расчёте ЕВИТДА Группа исключает доходы и убытки от курсовой разницы, поскольку считает, что доходы и убытки от курсовой разницы соответствует определению неденежных операций и подлежит исключению из расчёта ЕВИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 30 июня 2017 года при расчёте ЕВИТДА Группа исключила расходы от курсовой разницы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, в сумме 1.457.840 тысяч тенге.

Страхование

По состоянию на 30 июня 2017 года Группа застраховала производственные активы восстановительной стоимостью на сумму 170.542.342 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 консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Договорные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 30 июня 2017 года сумма обязательств по открытым договорам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 36.485.208 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 60.617.921 тысяч тенге).

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Договорные обязательства (продолжение)

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

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

Руководство считает, что в 2017 году расчёт и применение тарифов на продажу и покупку электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, осуществлялось должным образом и в соответствии с применимыми нормами и законодательными актами.

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

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

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

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

По итогам 2016 года был направлен отчёт по исполнению тарифной сметы в Комитет, по итогам рассмотрения которого приказом Комитета был определен временный компенсирующий тариф на регулируемые услуги на период с 1 июля 2017 года по 30 июня 2018 года, установленный ниже предельных уровней тарифов на регулируемые услуги. С 1 июля по 31 декабря 2017 года временный компенсирующий тариф по передаче электрической энергии по электрическим сетям установлен на уровне 2,2457 тенге/кВтч (без НДС), тариф по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии – 0,2339 тенге/кВтч (без НДС). С 1 января по 30 июня 2018 года временный компенсирующий тариф по передаче электрической энергии по электрическим сетям будет составлять 2,4957 тенге/кВтч (без НДС), тариф по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии – 0,2489 тенге/кВтч (без НДС).

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Погашение задолженности АО «Узбекэнерго»

В июле 2017 года АО «Узбекэнерго» осуществило частичное погашение задолженности в сумме 1.196 тысяч долларов США (эквивалент в 390.685 тысяч тенге) за оказанные в 2013-2014 годах услуги.

Погашение по займам

В июле 2017 года Группа произвела полугодовую выплату займа МБРР по проекту «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500,220 кВ». Группа погасила основной долг в сумме 1.784 тысячи долларов США (эквивалент в 571.636 тысяч тенге) и вознаграждение в сумме 823 тысячи долларов США (эквивалент в 263.724 тысячи тенге).