

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

**Промежуточная консолидированная
финансовая отчётность**

*По состоянию на и за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2018 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	7-56

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 2018 года, и промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе, промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале, промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившийся 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 2018 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за шесть месяцев, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит 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 аудиторского мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса 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 этому вопросу. 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.

Ключевые вопросы аудита

Как наш аудит учитывал ключевые вопросы аудита

Оценка возмещаемой стоимости средств, находящихся в АО «Эксимбанк Казахстан»

Оценка стоимости денежных средств и депозитов, размещенных в АО «Эксимбанк Казахстан» являлась существенным вопросом нашего аудита в связи со значительностью, суждением руководства и финансовыми трудностями, с которыми столкнулся АО «Эксимбанк Казахстан», в следствии которых 28 мая 2018 года постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан было принято решение о приостановлении лицензии Банка в части приема депозитов, открытия банковских счетов физических лиц с мая до августа 2018 года.

Раскрытие Группы в отношении оценки финансовых активов включено в *Примечание 4* к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, информация о денежных средствах и их эквивалентах и других финансовых активах включена в *Примечания 11 и 13* к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили имеющуюся информацию о текущем финансовом положении АО «Эксимбанк Казахстан», в том числе дополнительные пояснения, полученные от руководства Группы, и оценили допущения, использованные руководством Группы при оценке стоимости активов, размещенных в этом банке. Также мы проанализировали допущения руководства, использованные для определения суммы резерва по сомнительным финансовым активам в отношении альтернативных способов восстановления финансовых активов. Мы проанализировали факторы неопределенности, влияющие на классификацию данных активов на отчетную дату. Мы оценили раскрытую в промежуточной консолидированной финансовой отчетности информацию в отношении средств, находящихся в АО «Эксимбанк Казахстан».

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.

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора - Адиль Сыздыков.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Адиль Сыздыков
Аудитор

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

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

7 августа 2018 года



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 30 июня 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	538.442.851	535.294.178
Нематериальные активы		1.251.465	1.038.637
Авансы, выданные за долгосрочные активы	6	4.501.034	742.325
Отложенные налоговые активы	26	851	2.252
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	1.140.577	782.081
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	27	969.942	1.009.981
Прочие финансовые активы, долгосрочная часть	11	25.318.228	1.091.823
Прочие долгосрочные активы		9.665	17.129
		571.634.613	539.978.406
Оборотные активы			
Запасы	8	2.992.840	1.875.434
Торговая дебиторская задолженность	9	9.325.845	7.764.693
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		151.481	961.745
Предоплата по подоходному налогу		43.760	1.584.041
Прочие текущие активы	10	1.128.547	652.589
Прочие финансовые активы, краткосрочная часть	11	25.744.848	25.107.392
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	3.619.777	3.445.617
Денежные средства и их эквиваленты	13	25.761.763	47.577.783
		68.768.861	88.969.294
Итого активов		640.403.474	628.947.700

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

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	14	126.799.554	126.799.554
Собственные выкупленные акции	14	(930)	(930)
Резерв переоценки активов	14	220.847.141	220.858.720
Прочие резервы	14	(107.698)	(170.701)
Нераспределённая прибыль		41.544.381	26.680.917
		389.082.448	374.167.560
Долгосрочные обязательства			
Займы, долгосрочная часть	15	60.801.604	64.229.182
Облигации, долгосрочная часть	16	83.654.641	83.649.023
Отложенное налоговое обязательство	26	66.283.328	66.666.573
Торговая и прочая кредиторская задолженность, долгосрочная часть	17	-	298.327
Государственная субсидия, долгосрочная часть		87.043	100.786
Обязательство по финансовой аренде, долгосрочная часть	27	183.390	8.961
		211.010.006	214.952.852
Краткосрочные обязательства			
Займы, краткосрочная часть	15	9.945.370	9.502.895
Облигации, краткосрочная часть	16	3.928.122	4.407.719
Торговая и прочая кредиторская задолженность, краткосрочная часть	17	17.715.178	18.763.337
Обязательство по строительству	18	683.430	683.430
Неконтрактные обязательства		2.019.645	2.048.415
Государственная субсидия, краткосрочная часть		27.487	27.487
Обязательство по финансовой аренде, краткосрочная часть	27	35.985	3.996
Задолженность по налогам, кроме подоходного налога	19	2.512.589	958.525
Задолженность по подоходному налогу		1.337.455	5.385
Дивиденды к выплате		170	87
Прочие текущие обязательства	20	2.105.589	3.426.012
		40.311.020	39.827.288
Итого обязательства		251.321.026	254.780.140
Итого капитал и обязательства		640.403.474	628.947.700
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	14	1.492	1.435

Председатель Правления


Кажиев Б.Т.

Исполняющий обязанности главного бухгалтера


Кабыш Т.А.

Прилагаемые учётная политика и пояснительные примечания являются неотъемлемой частью
данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

В тысячах тенге	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Доходы	21	42.863.762	36.363.657	87.021.188	74.369.717
Себестоимость оказанных услуг	22	(22.751.975)	(20.708.583)	(45.544.595)	(40.848.779)
Валовая прибыль		20.111.787	15.655.074	41.476.593	33.520.938
Общие и административные расходы	23	(3.453.694)	(2.728.547)	(6.637.030)	(6.278.158)
Расходы по реализации		(55.964)	(47.834)	(117.410)	(100.055)
Восстановление / (убыток от) обесценения основных средств		3.623	(4.884)	159.988	(20.686)
Операционная прибыль		16.605.752	12.873.809	34.882.141	27.122.039
Финансовые доходы	24	1.716.324	966.858	2.555.594	1.682.440
Финансовые расходы	24	(1.538.438)	(1.129.402)	(2.102.053)	(2.057.054)
Отрицательная курсовая разница, нетто	25	(2.146.500)	(4.088.970)	(590.123)	(1.457.840)
Доля в прибыли ассоциированной компании	7	290.708	159.399	358.496	146.197
Прочие доходы		51.054	61.335	122.229	105.210
Прочие расходы		(64.682)	(58.569)	(105.219)	(90.837)
Расходы от обесценения средств, находящихся в АО «Delta Bank» и АО «Казинвестбанк»		-	(1.265.467)	-	(1.934.340)
Убыток от изменения резервов по МСФО 9	9, 10, 11, 12, 13	(1.775.314)	-	(2.127.909)	-
Прибыль до налогообложения		13.138.904	7.518.993	32.993.156	23.515.815
Расходы по подоходному налогу	26	(2.783.491)	(1.815.875)	(6.821.255)	(5.539.786)
Прибыль за отчётный период		10.355.413	5.703.118	26.171.901	17.976.029
Итого совокупный доход за отчётный период		10.355.413	5.703.118	26.171.901	17.976.029
Прибыль на акцию					
Базовая и разводненная прибыль за отчётный период, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании (в тенге)	14	39,31	21,94	100,66	69,14

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Исполняющий обязанности главного бухгалтера

Кабыш Т.А.

Прилагаемые учётная политика и пояснительные примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

В тысячах тенге	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		32.993.156	23.515.815
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Износ и амортизация		11.578.834	11.435.145
Финансовые расходы	24	2.102.053	2.057.054
Финансовые доходы	24	(2.555.594)	(1.682.440)
Отрицательная курсовая разница, нетто	25	590.123	1.457.840
Убыток от изменения резервов по МСФО 9 (Восстановление)/начисление резерва на устаревшие запасы (Восстановление) обесценения / обесценение основных средств	23	2.128.060 (76.314)	1.962.370 21.024
Доля в прибыли ассоциированной компании	6	(159.988)	20.686
Доход от государственной субсидии	7	(358.496)	(146.197)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(13.743)	-
Доход от вознаграждения по прочим финансовым активам		-	48.328
		-	(30.248)
Корректировки на оборотный капитал			
Изменение в запасах		(1.041.092)	(875.733)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(1.948.461)	5.063.104
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		814.501	169.489
Изменение в прочих текущих активах		(284.904)	(169.910)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		1.326.740	771.128
Изменение неконтрактных обязательствах		(28.770)	531.007
Изменение в задолженности по налогам, кроме подоходного налога		1.554.063	(1.783.694)
Изменение в прочих текущих обязательствах		(1.520.884)	(1.148.827)
Денежные потоки от операционной деятельности		45.099.284	41.215.941
Проценты уплаченные		(1.160.212)	(1.978.394)
Купонное вознаграждение уплаченное		(5.235.133)	(8.835.000)
Подоходный налог уплаченный		(3.966.443)	(1.867.308)
Проценты полученные		2.179.571	2.761.411
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		36.917.067	31.296.650

Прилагаемые учётная политика и пояснительные примечания 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 2018 года	30 июня 2017 года
Инвестиционная деятельность			
Снятие с депозитных счетов		21.278.343	52.490.895
Пополнение депозитных счетов		(21.137.658)	(37.134.293)
Приобретение облигаций Самрук-Казына		(25.543.322)	-
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		(174.454)	8.497.724
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		102.607	116.912
Приобретение основных средств		(17.429.209)	(30.978.935)
Приобретение нематериальных активов		(20.831)	(1.099)
Возврат проектных средств, использованных на приобретение основных средств	6	299.103	-
Погашение займов, выданных сотрудникам		4.524	4.518
Выкуп облигаций DSFK эмитентом	11	5.367	-
Реклассификация средств, находящихся в АО «Delta Bank» и АО «Казинвестбанк»		-	(1.299.720)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(42.615.530)	(8.303.998)
Финансовая деятельность			
Выплата дивидендов		(10.433.661)	(7.313.523)
Погашение займов		(4.315.045)	(17.536.754)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(14.748.706)	(24.850.277)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(20.447.169)	(1.857.625)
Чистая курсовая разница		(105.575)	55.556
Эффект от применения МСФО 9 по денежным средствам и их эквивалентам	13	(43.225)	-
Начисление резерва на обесценение по МСФО 9 по денежным средствам и их эквивалентам	13	(1.220.051)	-
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		47.577.783	32.055.378
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня	13	25.761.763	30.253.309

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Исполняющий обязанности главного бухгалтера

Кабыш Т.А.

Б.

Прилагаемые учётная политика и пояснительные примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В
КАПИТАЛЕ**

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв переоценки активов	Собственные выкупленные акции	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2017 года	126.799.554	220.890.374	(930)	(170.701)	14.565.773	362.084.070
Прибыль за отчётный период	-	-	-	-	17.976.029	17.976.029
Итого совокупный доход	-	-	-	-	17.976.029	17.976.029
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	-	(7.313.761)	(7.313.761)
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	(9.064)	-	-	9.064	-
На 30 июня 2017 года	126.799.554	220.881.310	(930)	(170.701)	25.237.105	372.746.338
На 1 января 2018 года	126.799.554	220.858.720	(930)	(170.701)	26.680.917	374.167.560
Влияние применения МСФО 9 (Примечание 2)	-	-	-	-	(886.271)	(886.271)
Остаток на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО 9	126.799.554	220.858.720	(930)	(170.701)	25.794.646	373.281.289
Прибыль за отчётный период	-	-	-	-	26.171.901	26.171.901
Итого совокупный доход	-	-	-	-	26.171.901	26.171.901
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	-	(10.433.745)	(10.433.745)
Амортизация резерва по облигациям (Примечание 14)	-	-	-	-	-	-
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	(11.579)	-	63.003	-	63.003
На 30 июня 2018 года	126.799.554	220.847.141	(930)	(107.698)	41.544.381	389.082.448

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Исполняющий обязанности главного бухгалтера

Кабыш Т.А.

Б.

Прилагаемые учётная политика и пояснительные примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

По состоянию на 30 июня 2018 года основным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») (90 процентов плюс одна акция). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан.

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

KEGOC является национальной компанией, осуществляющей услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии в Казахстане. В качестве назначенного государством системного оператора Компания осуществляет централизованное 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 2018 года и 31 декабря 2017 годов Компания имела доли участия в следующих дочерних организациях:

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

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

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

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

Прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчётность была подписана председателем Правления и исполняющим обязанности главного бухгалтера Компании 7 августа 2018 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 отчетность представлена в тенге, и все значения округлены до тысяч, если не указано иное.

Основа консолидации

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 30 июня 2018 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К 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.

Новые и изменённые стандарты и интерпретации

Принципы учета, принятые при составлении промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2018 года. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Группа впервые применяет МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО 9 «Финансовые инструменты», требующие пересчета сравнительной информации. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34 характер и последствия этих изменений раскрыты ниже.

Несколько других поправок и интерпретаций применяются в первый раз в 2018 году, но не имеют воздействия на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и применяется в отношении любой выручки, возникающей по договорам с покупателями, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Для учета выручки, возникающей по договорам с покупателями, новый стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Стандарт требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора.

Группа применила МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения настоящего стандарта в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало годового отчетного периода, который включает дату первоначального применения.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Новые и измененные стандарты и интерпретации (продолжение)

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Новые и измененные стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» с годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет все три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка; обесценение; и учет хеджирования.

Компания применила МСФО (IFRS) 9 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения настоящего стандарта в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало годового отчетного периода, который включает дату первоначального применения.

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Новые и измененные стандарты и интерпретации (продолжение)

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

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

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Разъяснение не оказало влияние на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы, так как текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Разъяснение не оказало влияние на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы, так как текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения.

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

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Учетная политика Группы в отношении выплат на основе акций с расчетами денежными средствами соответствует подходу, описанному в поправках. Кроме того, Группа не осуществляет операции по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника, и не изменяла условия операции по выплатам на основе акций. Следовательно, данные поправки не оказывают влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Данные поправки не применимы к Группе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Новые и измененные стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции.

В поправках разъясняется, что организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании. Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказывают влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определённого события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования. Порядок учёта для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

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

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

В 2018 году Группа продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчётность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определённым гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения.

Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта.

В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определённые модификации для договоров страхования с прямым участием в инвестиционном доходе (метод переменного вознаграждения).
- Упрощённый подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2021 года, или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределённость в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учёта налога на прибыль, когда существует неопределённость налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределёнными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределённые налоговые трактовки отдельно; допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределённость в отношении правил исчисления налога на прибыль» (продолжение)

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускаются определённые освобождения при переходе. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее промежуточную консолидированную финансовую отчётность.

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является текущим, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату, и нефинансовые активы (активы НЭС) по справедливой стоимости, когда их справедливая стоимость значительно отличается от их остаточной стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 28*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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 2018 года	31 декабря 2017 года
1 доллар США	341,08	332,33
1 евро	397,26	398,23
1 российский рубль	5,44	5,77
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
<i>Средний обменный курс за шесть месяцев (к тенге)</i>		
1 доллар США	326,53	318,69
1 евро	395,39	344,87
1 российский рубль	5,50	5,50

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

Нематериальные активы

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиции в ассоциированную компанию

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Последующая оценка

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

Прекращение признания

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

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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Признание ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

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)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

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

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

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

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

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

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

Денежные средства, ограниченные в использовании

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

Резервы

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

ПРИМЕЧАНИЯ К 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.

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

Группа, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

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

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

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

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

Процентный доход

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

Затраты по займам

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

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 212.130 тенге в месяц (2017 год: 183.443 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

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 различия, 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 различий, 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 различия будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные различия.

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 закрепленное право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Дивиденды

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

Условные обязательства и условные активы

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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

Оценочные значения и допущения

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

Переоценка основных средств

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

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

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

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

При оценке справедливой стоимости были применены следующие основные допущения:

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года руководством Группы был проведен анализ актуальности результатов переоценки активов. Стоимость активов НЭС была проанализирована с учётом 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 расчёт возмещаемой стоимости активов, используя модель дисконтированных денежных потоков.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Переоценка основных средств (продолжение)

Расчёт 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 Компании, а также текущих оценок руководства Группы потенциальных изменений 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 в размере 4,82% от общей стоимости активов. Руководство Группы считает, что справедливая стоимость активов НЭС приблизительно равна их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года.

В настоящее время Группа производит техническую инвентаризацию основных средств, которая возможно повлечет за собой перегруппировку основных средств. По результатам технической инвентаризации будет проведена переоценка основных средств с привлечением внешнего оценщика.

Налоги

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

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Выпущенные облигации

В июне 2016 года в рамках программы «Нурлы Жол» с целью финансирования проекта «Строительство линии 500кВ Семей – Актогай – Талдыкорган – Алма», Группа разместила необеспеченные купонные облигации на АО «Казахстанская фондовая биржа» (Примечание 16).

Первый транш был выпущен в июне 2016 года. Купонная ставка вознаграждения первого транша 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%. Купонная ставка по первому траншу купонных облигаций за второй период составила 10,6%, соответственно. Купонная ставка по второму траншу и третьему траншам, равна 11,5% и 9,5%, соответственно.

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.

Облигации Специальной финансовой компании DSFK

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

Руководство Группы считает, что по состоянию на 30 июня 2018 года облигации DSFK не возмещаемы. Таким образом, справедливая стоимость облигаций DSFK ограничена их возмещаемой стоимостью равной справедливой стоимости гарантии. Группа удерживает облигации не для получения всех договорных денежных потоков, поэтому по состоянию на 30 июня 2018 года, облигации были реклассифицированы из состава активов учитываемых по амортизированной стоимости в состав учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По состоянию на 30 июня 2018 года Группа переоценила справедливую стоимость облигаций путем дисконтирования по ставке 12,6%, что представляет собой рыночную ставку дисконтирования.

Облигации Самрук-Казына

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Географическая информация

Информация по географическому расположению потребителей представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Доходы от казахстанских потребителей	83.183.527	69.600.010
Доходы от российских потребителей	3.612.798	4.454.538
Доходы от узбекистанских потребителей	204.505	291.861
Доходы от кыргызстанских потребителей	20.358	23.308
Итого доходы согласно промежуточному консолидированному отчёту о совокупном доходе	87.021.188	74.369.717

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, доходы от одного потребителя Группы, Группы «Самрук-Энерго», включая его совместные предприятия, составили 18.369.972 тысячи тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 16.877.123 тысячи тенге).

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания	Активы НЭС	Транспорт и прочие основные средства	Незавершённое строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 года	1.539.573	13.768.082	819.098.860	37.636.022	53.698.670	925.741.207
Поступления	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)
Перевод 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
На 1 января 2018 года	1.737.558	13.807.910	844.259.049	38.997.861	83.208.832	982.011.210
Поступления	5.778	-	-	450.150	14.273.249	14.729.177
Переводы	-	(9.269)	784.364	85.937	(861.032)	-
Выбытия	-	-	(167.714)	(273.990)	-	(441.704)
Переводы в нематериальные активы	-	-	-	-	(2.106)	(2.106)
Возврат средств по проекту	-	-	(299.103)	-	-	(299.103)
На 30 июня 2018 года	1.743.336	13.798.641	844.576.596	39.259.958	96.618.943	995.997.474
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2017 года	-	(1.797.663)	(402.376.114)	(20.263.429)	(389.611)	(424.826.817)
Отчисления за период	-	(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)
На 1 января 2018 года	-	(2.076.307)	(421.939.104)	(22.165.404)	(536.217)	(446.717.032)
Отчисления за период	-	(139.657)	(10.044.206)	(1.199.884)	-	(11.383.747)
Переводы	-	270	(974)	704	-	-
Выбытия	-	-	113.806	272.362	-	386.168
Восстановление обесценения	-	-	-	-	159.988	159.988
На 30 июня 2018 года	-	(2.215.694)	(431.870.478)	(23.092.222)	(376.229)	(457.554.623)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2017 года	1.539.573	11.970.419	416.722.746	17.372.593	53.309.059	500.914.390
На 30 июня 2017 года	1.552.877	11.860.146	407.131.896	16.532.921	67.052.853	504.130.693
На 1 января 2018 года	1.737.558	11.731.603	422.319.945	16.832.457	82.672.615	535.294.178
На 30 июня 2018 года	1.743.336	11.582.947	412.706.118	16.167.736	96.242.714	538.442.851

**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 2018 года	31 декабря 2017 года
Первоначальная стоимость	293.040.670	292.153.754
Накопленный износ	(98.475.093)	(93.709.808)
Остаточная стоимость	194.565.577	198.443.946

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года первоначальная стоимость полностью амортизированных, но находящихся в использовании основных средств, составила 10.881.432 тысячи тенге и 9.811.707 тысяч тенге, соответственно.

Капитализация затрат по выпущенным облигациям

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по облигациям, которые составили 3.848.093 тысячи тенге за минусом инвестиционного дохода (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 2.680.028 тысяч тенге) (*Примечание 16*).

Возврат средств по проекту

В течение шести месяцев 2018 года был произведен возврат средств от поставщиков за строительные работы и услуги по проекту «Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск» в сумме 299.103 тысячи тенге. Группа скорректировала соответствующим образом стоимость активов НЭС.

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 2018 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 2017 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 Актыубинской 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Отчёт о финансовом положении		
Текущие активы	7.491.884	6.491.949
Долгосрочные активы	19.590.413	19.202.560
Текущие обязательства	(758.468)	(1.790.165)
Долгосрочные обязательства	(20.620.944)	(19.993.941)
Чистые активы	5.702.885	3.910.403

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Доля Группы в чистых активах	1.140.577	782.081
Балансовая стоимость инвестиций	1.140.577	782.081

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Отчёт о совокупном доходе		
Доходы	3.987.689	3.531.902
Чистая прибыль	1.792.482	730.985
Доля Группы в прибыли Батыс Транзит	358.496	146.197

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года у ассоциированной компании отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

8. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Запасные части	1.666.737	1.299.634
Сырьё и прочие материалы	1.403.790	1.060.824
Горюче-смазочные материалы	456.631	147.297
Прочие запасы	45.052	23.363
Минус: резерв на устаревшие запасы	(579.370)	(655.684)
	2.992.840	1.875.434

Движение по резерву на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
На 1 января	655.684	642.717
Начисление за период (Примечание 23)	2.381	21.024
Восстановление (Примечание 23)	(78.695)	–
На 30 июня	579.370	663.741

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	11.117.517	9.174.896
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(1.791.672)	(1.409.589)
Минус: дисконт по дебиторской задолженности	–	(614)
	9.325.845	7.764.693

Движение по резерву по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
На 1 января	1.409.589	2.653.416
Эффект от применения МСФО 9 (Примечание 2)	113.156	–
Начислено за период	453.647	1.084.440
Восстановлено	(184.720)	(598.292)
Списано	–	(1.623)
На 30 июня	1.791.672	3.137.941

По состоянию на 30 июня 2018 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Узбекэнерго» в сумме 1.250.193 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 1.229.827 тысяч тенге).

По состоянию на 30 июня 2018 года резерв на задолженность от АО «Узбекэнерго» составил 1.188.254 тысячи тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

В тысячах тенге	Итого	Не просро- ченная, не обесце- ненная	Не просро- ченная, но обесце- ненная	Просроченная, обесцененная			
				30-90 дней	91-180 дней	181-270 дней	Более 271 дня
30 июня 2018 года	9.325.845	–	8.566.311	218.885	223.010	26.747	290.892
31 декабря 2017 года	7.764.693	7.285.148	–	262.541	81.974	49.289	85.741

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

В тысячах тенге	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге	8.621.916	7.099.960
Российский рубль	641.990	591.967
Доллар США	61.939	72.766
	9.325.845	7.764.693

10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	623.572	329.372
Прочая дебиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	400.083	399.974
Расходы будущих периодов	190.011	3.628
Займы, выданные работникам	7.712	13.652
Прочее	340.012	318.608
Минус: резерв по обесценению прочих текущих активов	(423.283)	(394.078)
Минус: дисконт по прочим текущим активам	(9.560)	(18.567)
	1.128.547	652.589

Изменения в резерве по обесценению прочих текущих активов представлены следующим:

В тысячах тенге	2018 год	2017 год
На 1 января	394.078	198.448
Эффект от применения МСФО 9 (Примечание 2)	62	–
Начисление за период	38.643	38.959
Восстановлено	(9.500)	(11.847)
Списано	–	(2.090)
На 30 июня	423.283	223.470

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие долгосрочные финансовые активы		
Облигации Самрук-Казына	25.077.631	–
Облигации Специальной финансовой компании DSFK	240.597	223.554
Облигации Батыс-Транзит	–	868.269
	25.318.228	1.091.823

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

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие краткосрочные финансовые активы		
Банковские депозиты	24.603.057	22.466.094
Средства, находящиеся в Казинвестбанк	1.280.640	1.282.483
Средства, находящиеся в DeltaBank	1.230.000	1.297.742
Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан	1.023.240	2.658.640
Облигации Батыс-Транзит	927.941	-
Начисленное вознаграждение по облигациям Самрук-Казына	463.667	-
Начисленное вознаграждение по облигациям Батыс Транзит	19.135	65.405
Минус: расходы от обесценения средств, находящихся в Казинвестбанк	(1.280.640)	(1.282.483)
Минус: расходы от обесценения средств, находящихся в DeltaBank	(1.230.000)	(1.230.000)
Минус: расходы от обесценения средств, находящихся в Эксимбанк Казахстан	(713.667)	-
Минус: резерв на обесценение банковских депозитов и облигаций Батыс Транзит	(548.906)	-
Минус: дисконт по средствам, находящимся в Эксимбанк Казахстан	(29.619)	(150.489)
	25.744.848	25.107.392
Итого прочие финансовые активы	51.063.076	26.199.215

Изменения в резерве по обесценению прочих финансовых активов средств, представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
На 1 января	2.512.483	645.891
Эффект от применения МСФО 9 (Примечание 2)	643.320	-
Начисление за период	933.607	1.934.334
Восстановлено	(316.197)	(67.742)
На 30 июня	3.773.213	2.512.483

Облигации АО «Самрук-Казына»

В течение мая-июня 2018 года Группа приобрела купонные облигации АО «Самрук-Казына» номиналом 26.000.000 тысяч тенге на АО «Казахстанская фондовая биржа». Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизационной стоимости и признаны в учете по справедливой стоимости. Расчетная величина дисконта по приобретенным облигациям составила 1.068.648 тысяч тенге, из которых 613.921 тысяча тенге Группа признала в составе финансовых расходов. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, амортизация дисконта составила 146.279 тысяч тенге.

Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK»

В апреле 2018 года ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» погасила облигации стоимостью 5.367 тысяч тенге.

Так как Группа удерживает облигации не для получения всех договорных денежных потоков по состоянию на 30 июня 2018 года, Группа реклассифицировала их из состава учитываемых по амортизированной стоимости в состав учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По состоянию на 30 июня 2018 года Группа переоценила справедливую стоимость облигаций и увеличила их балансовую стоимость до 240.597 тысяч тенге.

Облигации Батыс Транзит

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации АО «Батыс Транзит», ассоциированной компании, чьи облигации выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже. Облигации обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан в соответствии с договором поручительства от 9 января 2006 года. Ставка купонного вознаграждения по облигациям составляет 7,3%. Облигации классифицированы как финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, амортизация дисконта составила 59.672 тысяч тенге. Срок обращения облигаций до 13 марта 2020 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Депозиты

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 122.717 тысяч тенге и 187.568 тысяч тенге, соответственно.

Средства, находящиеся в АО «Эксимбанк Казахстан»

По состоянию на 31 декабря 2017 года депозиты Группы, находящиеся в АО «Эксимбанк Казахстан» (далее – «Эксимбанк»), составляли 8.000 тысяч долларов (эквивалентно 2.658.640 тысяч тенге). Согласно договору, срок размещения депозита истек в ноябре 2017 года. Депозит не был возвращен Эксимбанком Группе. В результате проведенных переговоров с представителями Эксимбанка и проведенного анализа руководство Группы пришло к выводу, что средства полностью возмещаемы и будут возвращены в течение одного года. В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2017 года Группа оценила влияние временного фактора и признала дисконт в размере 150.489 тысяч тенге. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа амортизировала дисконт в сумме 120.870 тысяч тенге.

21 мая 2018 года Эксимбанк перевел депозит в размере 5.067 тысяч долларов (эквивалент 1.728.344 тысячи тенге) со сберегательного счета на текущий счет.

28 мая 2018 года постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан было принято решение о приостановлении лицензии Эксимбанк в части приема депозитов, открытия банковских счетов физических лиц с мая до августа 2018 года. В связи с этим Группа оценила возмещаемость депозита, оставшегося в составе прочих финансовых активов, размером в 3.000 тысяч долларов (эквивалент 1.023.240 тысяч тенге) и начислила резерв в размере 72%, что составляет 713.667 тысяч тенге.

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	Процентная ставка	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге	10%-12%	32.584.661	12.272.354
Доллар США	1%-3%	18.478.415	13.926.861
		51.063.076	26.199.215

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства на счетах обслуживания долга	2.563.864	2.409.232
Денежные средства на резервных счетах	932.882	877.554
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	201.818	158.831
Минус: резерв на обесценение	(78.787)	-
	3.619.777	3.445.617

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года денежные средства, ограниченные в использовании, в основном представлены денежными средствами в банках на счетах обслуживания долга и резервных счетах.

В соответствии с условиями кредитных соглашений с МБРР и ЕБРР, кредиторами Группы, Группа аккумулирует денежные средства на специальном банковском счёте обслуживания долга, открытом в Казахском банке, в течение полугодичного 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 счёте, открытом в казахском банке. Требуемый остаток на счёте Группы должен составлять не менее 110% от предстоящей полугодичной выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР.

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

Движение резерва по денежным средствам, ограниченным в использовании, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
На 1 января	–	–
Эффект от применения МСФО 9 (Примечание 2)	86.409	–
Начисление за период	39.133	–
Восстановлено	(46.755)	–
На 30 июня	78.787	–

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года денежные средства, ограниченные в использовании, с учетом средств, планируемых к погашению, были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Доллар США	3.420.523	3.286.786
Тенге	199.254	158.831
	3.619.777	3.445.617

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Краткосрочные депозиты в тенге	20.441.281	37.158.812
Текущие счета в банках в тенге	4.674.678	3.854.403
Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан	1.728.344	–
Текущие счета в банках в иностранной валюте	176.559	6.556.281
Наличность в кассе	4.076	8.110
Деньги на специальных счетах	101	177
Минус: резерв на обесценение средств, находящихся в Эксимбанк Казахстан	(1.242.679)	–
Минус: резерв на обесценение	(20.597)	–
	25.761.763	47.577.783

Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан

21 мая 2018 года Эксимбанк Казахстан перевел депозит в размере 5.067 тысяч долларов (эквивалент 1.728.344 тысячи тенге) со сберегательного счета на текущий счет. 28 мая 2018 года постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан было принято решение о приостановлении лицензии Эксимбанк Казахстан в части приема депозитов, открытия банковских счетов физических лиц с мая до августа 2018 года. В связи с этим Группой был начислен резерв в размере 1.242.679 тысяч тенге (72% от общей суммы денежных средств). В настоящее время в отношении Эксимбанк Казахстан производится проверка Национального банка, по завершении которой Группа ожидает возместить свои денежные средства.

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа разместила краткосрочные депозиты в банках под 7%-10% годовых.

Движение резерва по денежным средствам и их эквивалентам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
На 1 января	–	–
Эффект от применения МСФО 9 (Примечание 2)	43.225	–
Начисление за период	1.389.857	–
Восстановлено	(169.806)	–
На 30 июня	1.263.276	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге	23.856.860	41.021.502
Доллар США	1.899.682	6.553.858
Евро	3.753	–
Российский рубль	1.176	2.132
Прочие	292	291
	25.761.763	47.577.783

14. КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года и 31 декабря 2017 года уставный капитал представлен за вычетом стоимости консультационных услуг, связанных с выпуском акций, по программе Народного IPO в размере 692.568 тысяч тенге.

Собственные выкупленные акции

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

Дивиденды

12 мая 2017 года 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.

В мае 2018 года годовое Общее собрание акционеров утвердило распределение 70% чистого дохода за 2017 год за минусом суммы чистого дохода, распределенного за 1 полугодие 2017 года. Сумма к выплате составила 10.433.745 тысячи тенге на всех держателей простых акций KEGOC, что в расчёте на одну простую акцию равно 40,13 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 2018 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 259.998.610 штук). За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 и 2017 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 100,66 тенге и 69,14 тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

14. КАПИТАЛ (продолжение)

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 2018 года	31 декабря 2017 года
Итого активов	640.403.474	628.947.700
Минус: нематериальные активы	(1.251.465)	(1.038.637)
Минус: итого обязательств	(251.321.026)	(254.780.140)
Чистые активы	387.830.983	373.128.923
Количество простых акций	260.000.000	260.000.000
Балансовая стоимость на акцию, тенге	1.492	1.435

Резерв переоценки активов

По состоянию на 30 июня 2018 года и на 31 декабря 2017 года 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 2018 года, составил 11.579 тысяч тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 9.064 тысячи тенге).

Прочие резервы

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

В связи с изменением справедливой стоимости инвестиций в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа уменьшила резерв на сумму 63.003 тысяч тенге.

15. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	53.437.725	56.378.222
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	17.309.249	17.353.855
	70.746.974	73.732.077
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(9.945.370)	(9.502.895)
	60.801.604	64.229.182

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 742.303 тысячи тенге и 657.683 тысячи тенге, соответственно. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 330.855 тысяч тенге и 339.820 тысяч тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

15. ЗАЙМЫ (продолжение)

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Доллар США	53.437.725	56.378.222
Евро	17.309.249	17.353.855
	70.746.974	73.732.077

«Модернизация Национальной Электрической Сети»

В 1999 году Группа открыла кредитные линии для реализации проекта «Модернизация Национальной Электрической Сети», на сумму 140.000 тысяч долларов США, предоставленных МБРР сроком на 20 (двадцать) лет, обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Заём подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2005 года. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года остаток задолженности по займу составляет 19.905 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 6.789.197 тысяч) и 26.170 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 8.697.076 тысяч), соответственно.

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

В 2005 году, для осуществления II этапа «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север Юг Казахстана» получена кредитная линия на сумму 100.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на период 17 (семнадцать) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий 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 2018 года и 31 декабря 2017 года остаток задолженности по займу составляет 36.740 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.531.233 тысячи) и 40.818 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 13.564.953 тысячи), 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:

- (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 2018 года и 31 декабря 2017 года остаток задолженности по займу составляет 43.130 тысяч евро (эквивалент в тенге 17.133.623 тысячи) и 43.130 тысяч евро (эквивалент в тенге 17.175.458 тысяч), соответственно.
- (б) Кредитная линия на сумму 47.500 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 12 (двенадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,55%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года задолженность по вышеуказанной кредитной линии полностью погашена.
- (в) Кредитная линия на сумму 5.000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 (девять) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 2,75%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года задолженность по вышеуказанной кредитной линии полностью погашена.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ЗАЙМЫ (продолжение)

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

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.

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

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

«Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48 000 тысяч долларов США, предоставленную МБРР на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 0,85% и погашается дважды в год. В мае 2013 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта оказалась меньше ожидаемой. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года остаток задолженности по займу составляет 36.899 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.585.524 тысячи) и 38.017 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.634.253 тысячи), соответственно.

«Строительство пс 500кв алма с присоединением к нэс казахстана линиями напряжением 500, 220 кв»

В 2010 году для осуществления проекта «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ» была открыта кредитная линия на сумму 78.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР сроком на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 1,15% и погашается дважды в год. В июле в 2014 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 6.644 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года остаток задолженности по займу составляет 62.437 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 21.295.949 тысяч) и 64.221 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 21.342.474 тысячи), соответственно.

«Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка»

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

- (а) Две кредитные линии на суммы 77.293 тысячи долларов США и 44.942 тысячи долларов США, предоставленные ЕБРР на период 15 (пятнадцать) лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,95%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность по вышеуказанным кредитным линиям полностью погашена. 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 31 декабря 2017 года задолженность по вышеуказанной кредитной линии полностью погашена. На 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 2.776 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 925.255 тысяч).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ЗАЙМЫ (продолжение)

«Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка» (продолжение)

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

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

16. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	83.800.000	83.800.000
Начисленное купонное вознаграждение	3.928.122	4.407.719
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	(97.578)	(101.305)
Минус: затраты по сделке	(47.781)	(49.672)
	87.582.763	88.056.742
За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению в течение 12 месяцев	(3.928.122)	(4.407.719)
	83.654.641	83.649.023

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

- (а) В период с июня по август 2016 года Группа разместила купонные облигации на сумму 47.500.000 тысяч тенге с плавающей ставкой, равной ставке инфляции в Республике Казахстан плюс маржа в 2,9% со сроком погашения до 2031 года. Купонная ставка за второй купонный период с 26 мая 2017 года по 26 мая 2018 года составляет 10,6% годовых. Купонная ставка за третий купонный период с 26 мая 2018 года по 26 мая 2019 года составляет 9,5% годовых.

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

Облигации были размещены с дисконтом в размере 111.945 тысяч тенге.

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

Полученные денежные средства были временно размещены на краткосрочных банковских депозитах.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа капитализировала в стоимость основных средств амортизированный дисконт в сумме 3.727 тысяч тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 3.768 тысяч тенге) и амортизированные затраты по сделке в сумме 1.891 тысяч тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 796 тысяч тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 3.848.093 тысяч тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 2.680.028 тысяч тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****17. ДОЛГОСРОЧНАЯ И КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ
ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	-	332.584
Минус: дисконт по кредиторской задолженности	-	(34.257)
	-	298.327
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	9.904.821	13.183.438
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	6.947.403	4.207.638
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	872.015	1.372.261
Минус: дисконт по кредиторской задолженности	(9.061)	-
	17.715.178	18.763.337
	17.715.178	19.061.664

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге	16.989.716	18.020.295
Российский рубль	714.239	1.025.703
Евро	11.223	7.773
Доллары США	-	7.893
	17.715.178	19.061.664

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО СТРОИТЕЛЬСТВУ

В соответствии с решением Правления Самрук-Казына от 28 ноября 2013 года Группа обязуется построить детский сад в г. Астана и передать его Акимату г. Астана по завершении строительства. В 2014 году Группа оценила затраты на строительство и заключила договор со строительной компанией. Соответственно, Группа признала обязательство по строительству на общую сумму 683.430 тысяч тенге и соответствующее распределение акционерам. Завершение строительства детского сада ожидается в 2018 году.

19. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Налог на добавленную стоимость к уплате	2.045.556	118.608
Индивидуальный подоходный налог	123.281	250.580
Обязательства по пенсионному фонду	116.592	281.451
Социальный налог	107.896	230.499
Налог на имущество	74.505	2.563
Обязательства по социальному страхованию	42.310	72.765
Прочее	2.449	2.059
	2.512.589	958.525

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****20. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства перед работниками	1.842.327	3.210.561
Прочее	263.262	215.451
	2.105.589	3.426.012

21. ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Передача электроэнергии	26.918.191	22.274.165	55.938.855	46.206.864
Доход от реализации покупной электроэнергии	6.238.110	4.113.662	9.950.789	7.174.545
Услуги по технической диспетчеризации	5.800.377	5.093.051	12.414.252	10.803.259
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	3.908.988	3.461.200	8.391.698	7.405.952
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	928.616	1.053.262	2.000.590	1.921.585
Услуги по регулированию мощности	55.560	84.127	204.505	291.861
Прочее	376.291	384.858	745.245	679.207
	44.226.133	36.464.325	89.645.934	74.483.273
Скидки потребителям	(1.362.371)	(100.668)	(2.624.746)	(113.556)
	42.863.762	36.363.657	87.021.188	74.369.717

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, доходы от одного потребителя, Группы «Самрук-Энерго», составили сумму в 18.369.972 тысячи тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

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.

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Себестоимость покупной электроэнергии	5.932.978	4.104.696	9.792.119	7.080.161
Износ и амортизация	5.621.534	5.551.305	11.237.012	11.098.613
Технологический расход электрической энергии	3.727.479	3.571.677	9.674.294	9.272.791
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	3.305.730	2.930.584	6.641.183	5.917.023
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	1.975.331	2.353.517	4.084.595	3.949.724
Расходы по эксплуатации и ремонту	1.060.754	1.084.930	2.201.299	1.719.703
Запасы	293.263	300.029	403.161	388.410
Расходы по охране	292.482	265.973	578.280	529.270
Прочее	542.424	545.872	932.652	893.084
	22.751.975	20.708.583	45.544.595	40.848.779

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

23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Налоги, кроме подоходного налога	1.695.207	1.718.611	3.376.732	3.496.414
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	896.236	795.198	1.870.548	1.540.118
Консультационные услуги	318.204	55.344	395.428	84.076
Износ и амортизация	154.061	151.691	312.214	305.905
Расходы на аренду	54.798	56.929	55.398	57.429
Тренинги	40.074	28.026	60.003	38.564
Расходы на аренду прав использования программного обеспечения	40.064	7.730	55.781	11.174
Командировочные расходы	25.952	29.957	47.142	46.747
Расходы на содержание Совета директоров	25.766	21.601	98.913	100.110
Коммунальные расходы	23.072	18.138	56.860	47.704
Материалы	17.024	19.128	35.187	34.743
Расходы по страхованию	2.044	47.523	38.435	95.390
Начисление/(восстановление) резерва на устаревшие запасы (Примечание 8)	2.381	17.089	(76.314)	21.024
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам	-	(470.132)	-	28.030
Прочие	158.811	231.714	310.703	370.730
	3.453.694	2.728.547	6.637.030	6.278.158

24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Финансовые доходы				
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям	1.633.959	1.366.839	2.896.337	2.867.611
Амортизация дисконта по прочим финансовым активам	256.687	-	291.063	-
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	34.020	35.203	68.640	70.368
Доход от признания дисконта по кредиторской задолженности	-	115.859	-	121.790
Прочее	213	585	6.864	1.254
	1.924.879	1.518.486	3.262.904	3.061.023
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	(208.555)	(551.628)	(707.310)	(1.378.583)
	1.716.324	966.858	2.555.594	1.682.440
Финансовые расходы				
Проценты по займам	2.799.288	2.559.032	5.587.917	5.481.284
Расходы по дисконтированию	631.546	50.980	650.301	99.547
Комиссия по банковским гарантиям	365.487	353.355	396.109	386.512
Амортизация комиссии за организацию займа	4.494	15.603	9.018	147.738
Прочие расходы по выпущенным облигациям	1.037	293	1.659	584
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	(10.386)	-	12.452	-
	3.791.466	2.979.263	6.657.456	6.115.665
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	(2.253.028)	(1.849.861)	(4.555.403)	(4.058.611)
	1.538.438	1.129.402	2.102.053	2.057.054

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****25. ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО**

20 августа 2015 года Национальный банк Республики Казахстан и Правительство Республики Казахстан приняли решение о переходе к режиму свободно плавающего обменного курса тенге в рамках внедрения инфляционного таргетирования. Вследствие изменения обменного курса тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа признала нетто отрицательную курсовую разницу в сумме 590.123 тысяч тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: нетто отрицательная курсовая разница в 1.457.840 тысяч тенге).

26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Текущий подоходный налог				
Расходы по текущему подоходному налогу	3.069.402	2.081.330	7.184.707	5.434.413
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	18.394	(13.789)	18.392	(13.788)
Отложенный налог				
Расходы по отложенному налогу	(304.305)	(251.666)	(381.844)	119.161
Итого расходы по подоходному налогу, отражённые в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе	2.783.491	1.815.875	6.821.255	5.539.786

В Республике Казахстан в 2018 и 2017 годах ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%.

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

	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Прибыль до налогообложения	13.003.820	7.518.993	32.993.155	23.515.815
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	2.600.764	1.503.799	6.598.631	4.703.163
Начисление резерва на обесценение средств, находящихся в АО «Эксимбанк»	391.269	-	391.269	-
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	18.394	(13.788)	18.392	(13.788)
Начисление резерва по сомнительной задолженности нерезидентов	21.158	(97.253)	8.633	(1.078)
Восстановление/начисление резерва по МСФО 9	(95.850)	-	(26.571)	-
Доход от амортизации дисконта по прочим финансовым активам	(51.337)	-	(58.879)	-
Доход в виде вознаграждения от ценных бумаг	(96.521)	-	(100.878)	-
Расходы по передаче электроэнергии производителем чистым методом	-	74.223	-	126.722
Проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств	-	110.326	-	275.717
Начисление резерва на обесценения средств, находящихся в АО «Delta Bank», АО «Казинвестбанк»	-	253.093	-	386.868
Прочие (необлагаемые доходы) / невычитаемые расходы	(4.386)	(14.525)	(9.342)	62.182
Расходы по подоходному налогу, отражённые в прибылях и убытках	2.783.491	1.815.875	6.821.255	5.539.786

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года:

В тысячах тенге	Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении				Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
	Резервы по дебиторской задолженности	129.254	98.112	13.679	91.758	31.142
Начисленные обязательства	377.586	638.843	254.928	980.032	(261.257)	(725.104)
Основные средства	(66.789.317)	(67.401.276)	(67.194.589)	(67.878.611)	611.959	684.022
Расходы по отложенному налогу	-	-	-	-	381.844	(119.161)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(66.282.477)	(66.664.321)	(66.925.982)	(66.806.821)	-	-

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

В тысячах тенге	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Отложенные налоговые активы	851	2.252
Отложенные налоговые обязательства	(66.283.328)	(66.666.573)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(66.282.477)	(66.664.321)

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

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Следующая таблица показывает общую сумму задолженности по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года:

В тысячах тенге		Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	30 июня 2018 года	3.297.891	2.689.328
	31 декабря 2017 года	2.783.369	1.264.918
Ассоциированные компании Самрук-Казына	30 июня 2018 года	767.704	588.103
	31 декабря 2017 года	395.840	537.332
Совместные предприятия Самрук-Казына	30 июня 2018 года	228.799	51.829
	31 декабря 2017 года	199.497	6.967
Ассоциированные компании Группы	30 июня 2018 года	22.474	-
	31 декабря 2017 года	29.140	17.194

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 и 2017 годов Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		Продажи связанным сторонам	Приобретения у связанных сторон
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	2018 год	19.778.988	11.358.369
	2017 год	18.261.936	10.717.407
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2018 год	4.048.154	629.078
	2017 год	3.985.898	898.404
Совместные предприятия Самрук-Казына	2018 год	2.663.195	19.445
	2017 год	2.340.636	1.627.340
Ассоциированные компании Группы	2018 год	217.030	3.973
	2017 год	203.472	47.562

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

По состоянию на 30 июня 2018 года, задолженность Группы по займам в размере 53.707.901 тысячи тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2017 года: 56.657.386 тысяч тенге).

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации АО «Батыс Транзит», ассоциированной компании, чьи облигации выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже. Облигации обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан в соответствии с договором поручительства от 9 января 2006 года. Ставка купонного вознаграждения по облигациям составляет 7,3%. Облигации классифицированы как финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости. По состоянию на 30 июня 2018 года балансовая стоимость облигаций Батыс Транзит составила 927.941 тысячу тенге (на 31 декабря 2017 года: 868.269 тысяч тенге).

По состоянию на 30 июня 2018 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 210.291 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 201.284 тысячи тенге). В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» должна произвести оплату задолженности до конца 2018 года. В связи с приостановлением строительства Балхашская ТЭС руководство Группы приняло решение о начислении резерва на задолженность в размере 100%.

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана, связанной стороне – АО «Казпочта» за 2.161.476 тысяч тенге. В соответствии с договором продажи АО «Казпочта» произведёт оплату задолженности равными ежемесячными платежами до июня 2027 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по ставке дисконтирования 10,37%, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Группы. По состоянию на 30 июня 2018 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 721.597 тысяч тенге. По состоянию на 30 июня 2018 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 1.150.314 тысяч тенге, где сумма в 969.942 тысячи тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 58.459 тысяч тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 62.121 тысяч тенге).

В 2017 году Группа заключила долгосрочный контракт со связанной компанией ТОО «Самрук-Казына Бизнес Контракт» о предоставлении прав использования программного обеспечения в аренду. Так как в конце срока действия контракта права на использование программного обеспечения будут переданы Группе, Группа признала задолженность по финансовой аренде. По состоянию на 30 июня 2018 года задолженность составила 219.375 тысяч тенге.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала, включённое в состав расходов по заработной плате в прилагаемом промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, составило 310.540 тысяч тенге за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2018 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 473.511 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).

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 налого- обложения
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года		
Либор	70/(8)	(372.413)/42.562
Евробор	25/(1)	(42.834)/1.713
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года		
Либор	60/(8)	(352.490)/46.999
Евробор	12/(8)	(54.250)/36.167

* 1 базисный пункт = 0,01%.

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

Валютный риск

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
На 30 июня 2018 года		
Доллары США	10%/(10%)	(3.081.994)/3.081.994
Евро	13,5%/(9,5%)	(2.337.757)/1.645.088
На 31 декабря 2017 года		
Доллары США	10%/(10%)	(3.244.534)/3.244.534
Евро	13,5%/(9,5%)	(2.343.820)/1.649.355

* в абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к доллару США составляет 34,11/(34,11) тенге;

** в абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к евро составляет 53,63/(37,74) тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

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.

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

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

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

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 2018 года	31 декабря 2017 года
		2018 год	2017 год		
АО «Народный Банк Казахстан»	Казахстан	ВВ/ Стабильный	ВВ/Негативный	16.827.684	15.455.437
АО «АТФ Банк»	Казахстан	В/ Негативный	ВЗ/Позитивный	14.287.660	12.748.136
АО «Банк Центр Кредит»	Казахстан	В/Стабильный	В/Стабильный	11.935.201	13.354.885
АО «Forte Bank»	Казахстан	В/Позитивный	ВЗ/Позитивный	4.556.581	19.605.491
АО «Казкоммерцбанк»	Казахстан	ВВ/ Стабильный	В+/Негативный	2.563.282	2.409.507
АО «Цеснабанк»	Казахстан	В+/Негативный	В+/Негативный	1.637.717	8.361.222
АО «Нурбанк»	Казахстан	В-/Негативный	В-/Негативный	960.762	968.004
АО «Эксимбанк Казахстан»	Казахстан	Не применимо	ССС	765.618	2.570.204
АО «Банк Kassa Nova»	Казахстан	В/Негативный	В/Негативный	301.679	302.842
ГУ «Комитет казначейства Министерства финансов РК»	Казахстан	Не применимо	Не применимо	80.383	80.383
АО «Евразийский Банк»	Казахстан	В/Негативный	В/Негативный	-	133.424
АО «Delta Bank»	Казахстан	Не применимо	D	-	67.742
				53.916.567	76.057.277

Риск ликвидности

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

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

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 30 июня 2018 года						
Займы	-	1.565.777	9.835.988	42.796.992	28.392.959	82.591.716
Облигации	-	-	3.928.122	-	83.654.641	87.582.763
Торговая кредиторская и прочая задолженность	-	17.715.178	-	-	-	17.715.178
	-	19.280.955	13.764.110	42.796.992	112.047.600	187.889.657
На 31 декабря 2017 года						
Займы	-	1.454.277	9.322.742	42.087.100	31.588.145	84.452.264
Облигации	-	-	4.407.719	-	83.649.023	88.056.742
Торговая кредиторская и прочая задолженность	-	18.763.337	-	298.327	-	19.061.664
	-	20.217.614	13.730.461	42.385.427	115.237.168	191.570.670

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 выпустить 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Долг/капитал	0,25	0,26
Долгосрочная часть займов и облигаций	144.456.245	147.878.205
Краткосрочная часть займов и облигаций	13.873.492	13.910.614
Долг	158.329.737	161.788.819
Итого обязательства	251.321.026	254.780.140
Капитал	389.082.448	374.167.560
Итого капитал и обязательства	640.403.474	628.947.700

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЁТНОСТИ (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 2018 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости (Примечание 11)	240.597	–	240.597	–
Нефинансовые активы				
Активы НЭС (Примечание 6)	412.706.118	–	–	412.706.118
<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Нефинансовые активы				
Активы НЭС (Примечание 6)	422.319.945	–	–	422.319.945

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2018 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Облигации (Примечание 16)	87.582.763	87.582.763	–	–
Займы (Примечание 15)	70.746.974	–	70.746.974	–
Обязательство по финансовой аренде	219.375	–	219.375	–
<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2017 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Облигации (Примечание 16)	88.056.742	88.056.742	–	–
Займы (Примечание 15)	73.732.077	–	73.732.077	–
Обязательство по финансовой аренде	12.957	–	12.957	–

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы таких, как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Займы и выпущенные Группой облигации отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

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

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2018 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договоры аренды	Прочее	30 июня 2018 года
Займы	73.732.077	(5.279.435)	1.252.853	–	1.041.479	70.746.974
Облигации	88.056.742	(5.235.133)	–	–	4.761.154	87.582.763
Обязательство по финансовой аренде	12.957	(19.774)	–	209.504	16.688	219.375
Итого обязательства по финансовой деятельности	161.801.776	(10.534.342)	1.252.853	209.504	5.819.321	158.549.112

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2017 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договоры аренды	Прочее	30 июня 2017 года
Займы	122.478.939	(19.082.921)	401.884	–	720.588	104.518.450
Облигации	52.620.021	8.835.000	–	–	4.063.176	47.848.197
Итого обязательства по финансовой деятельности	175.098.960	(27.917.921)	401.884	–	4.783.764	152.366.647

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

Условия ведения деятельности

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

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

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах, налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду вышеизложенного, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы в настоящее время и начисленную на 30 июня 2018 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Условия кредитных соглашений

С 1999 года по 2011 год Группа заключила кредитные соглашения с ЕБРР и МБРР (далее – «кредиторы»), из них действующие на общую сумму 506 миллионов долларов США и 228 миллиона евро (*Примечание 15*). Согласно кредитным соглашениям между Группой и кредиторами Группа обязана соблюдать следующие условия кредитных соглашений:

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

Руководство считает, что Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года. При расчёте ЕВИТДА Группа исключает доходы и убытки от курсовой разницы, поскольку считает, что доходы и убытки от курсовой разницы соответствует определению неденежных операций и подлежит исключению из расчёта ЕВИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 30 июня 2018 года при расчёте ЕВИТДА Группа исключила расходы от курсовой разницы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, в сумме 590.123 тысяч тенге.

Страхование

По состоянию на 30 июня 2018 года Группа застраховала производственные активы восстановительной стоимостью на сумму 182.929.714 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 отчётности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Договорные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 30 июня 2018 года сумма обязательств по открытым договорам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 21.231.030 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 21.463.464 тысячи тенге).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Договорные обязательства (продолжение)

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

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

- 1) с введением в действие с 1 января 2018 года по 30 июня 2018 года по:
 - передаче электрической энергии в размере 2,4957 тенге за кВтч;
 - технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии в размере 0,2489 тенге за кВтч.
- 2) с введением в действие с 1 июля 2018 года по 31 декабря 2017 года по:
 - передаче электрической энергии в размере 2,4928 тенге за кВтч;
 - технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии в размере 0,2482 тенге за кВтч.

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

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

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

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

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Погашение по займам

В июле 2018 года Группа произвела погашение основного долга по займу МБРР по проекту «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ» в сумме 1.784 тысячи долларов США (эквивалент в 612.327 тысяч тенге) и вознаграждение в сумме 951 тысячи долларов США (эквивалент в 326.490 тысяч тенге).

Погашение прочих финансовых активов

В июле 2018 года ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» произвела частичное погашение основного долга по облигациям в сумме 4.473 тысячи тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

Договорные обязательства

Согласно письму № 35-17-20/8014 Комитет по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстана от 18 августа 2018 года согласовал решение Группы о снижении с 1 августа 2018 года и до конца текущего года предельных уровней тарифов на услуги по технической диспетчеризации отпуска в сеть с 0,2482 до 0,237 тенге/кВтч, и по организации балансирования производства-потребления электрической энергии с 0,091 до 0,088 тенге/кВтч. Данное решение о снижении предельных уровней тарифов Группы было принято в рамках действующего законодательства, в целях достижения баланса интересов потребителей и субъекта естественной монополии, учитывая фактический рост объемов услуг по технической диспетчеризации отпуска в сеть и по организации балансирования производства-потребления электрической энергии за прошедший период 2018 года.