

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

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
С отчетом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчётность

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

Отчёт независимых аудиторов

Акционеру АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» и его дочерних компаний (далее - «Группа»), которая включает консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированный отчёт о совокупном доходе, консолидированный отчёт об изменениях в капитале и консолидированный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления компанией консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» и его дочерних компаний на 31 декабря 2014 года, а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP

Пол Кон
Партнер по аудиту



Адил Сыздыков
Аудитор

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

3 марта 2015 года



Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2014 года

В тысячах тенге		Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы				
Долгосрочные активы				
Основные средства	7		477.443.676	308.819.164
Нематериальные активы			1.044.908	885.708
Авансы, выданные за долгосрочные активы	7		425.016	8.765.506
Инвестиции в ассоциированные компании	8		282.165	220.446
Отложенные налоговые активы	26		683	—
Прочие финансовые активы	11		3.706.710	868.269
Прочие долгосрочные активы			194.782	56.662
			483.097.940	319.615.755
Текущие активы				
Запасы	9		2.030.045	1.916.887
Торговая дебиторская задолженность	10		14.671.787	8.501.318
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам			3.616.172	2.817.752
Предоплата по подоходному налогу			1.365.474	1.141.931
Прочие финансовые активы	11		28.864.716	18.992.431
Денежные средства, ограниченные в использовании	12		2.042.349	1.688.834
Прочие текущие активы	13		277.435	919.263
Денежные средства и их эквиваленты	14		13.962.123	11.727.555
			66.830.101	47.705.971
Итого активов			549.928.041	367.321.726
Капитал и обязательства				
Капитал				
Уставный капитал	15		126.799.554	107.245.972
Резерв переоценки активов	15		221.756.419	110.878.954
Прочие резервы	15		(170.701)	(170.701)
Нераспределенная прибыль			11.392.194	3.227.238
			359.777.466	221.181.463
Долгосрочные обязательства				
Займы	16		94.714.528	82.323.069
Отложенное налоговое обязательство	26		66.791.645	36.090.576
			161.506.173	118.413.645
Текущие обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18		11.994.310	14.713.802
Займы	16		12.881.885	10.218.204
Обязательство по строительству	17		683.430	—
Авансы полученные			1.024.565	789.884
Задолженность по прочим налогам, кроме подоходного налога			617.191	713.332
Прочие текущие обязательства	19		1.443.021	1.291.396
			28.644.402	27.726.618
Итого обязательств			190.150.575	146.140.263
Итого капитала и обязательств			549.928.041	367.321.726
Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (в тенге)	15		1.380	1.027

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 6 по 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.*
Доходы	20	93.519.759	73.811.723
Себестоимость оказанных услуг	21	(74.216.341)	(55.574.322)
Валовая прибыль		19.303.418	18.237.401
Общие и административные расходы	22	(13.380.998)	(6.422.878)
Расходы по реализации		(164.773)	(154.408)
Доход / (убыток) от переоценки основных средств	7	14.250.162	(26.708.545)
Убыток от обесценения		(157.775)	(99.212)
Операционная прибыль / (убыток)		19.850.034	(15.147.642)
Финансовый доход	23	1.894.805	1.797.051
Финансовые расходы	23	(4.332.763)	(2.021.023)
Отрицательная курсовая разница, нетто	24	(7.510.748)	(2.680.967)
Доля в прибыли / (убытке) ассоциированной компании, нетто		106.429	(3.659)
Прочие доходы	25	1.863.398	381.865
Прочие расходы		(291.468)	(13.972)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		11.579.687	(17.688.347)
(Расходы) / льгота по налогу на прибыль	26	(2.963.667)	3.188.073
Прибыль / (убыток) за год		8.616.020	(14.500.274)
Прибыль на акцию			
Базовая прибыль / (убыток) за отчетный период, приходящийся на держателей обыкновенных акций материнской компании (в тенге)	15	39,09	(67,71)
Прибыль / (убыток) за год		8.616.020	(14.500.274)
Прочий совокупный доход / (убыток)			
<i>Прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		-	(115.578)
Чистый прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога на прибыль		-	(115.578)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Доход от переоценки основных средств		138.887.289	138.645.728
Влияние налога на прибыль		(27.777.458)	(27.729.146)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога на прибыль		111.109.831	110.916.582
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		111.109.831	110.801.004
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		119.725.851	96.300.730

* Некоторые суммы, представленные здесь, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности 2013 года, и отражают произведенную реклассификацию, описание более подробно в *Примечании 5*.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 6 по 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	2014 г.	2013 г.
Операционная деятельность			
Прибыль / (убыток) до налогообложения		11.579.687	(17.688.347)
<i>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:</i>			
Износ и амортизация		19.058.763	8.549.023
Финансовые расходы	23	4.332.763	2.021.023
Расходы по курсовой разнице		8.147.718	2.470.792
Начисление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам	22	2.673.958	195.153
Начисление / (восстановление) резерва на устаревшие запасы (Доход) / убыток от переоценки основных средств	22	155.069	(217.628)
Убытки / доходы от выбытия основных средств и нематериальных активов		(14.250.162)	26.708.545
Доход от передачи основных средств		272.453	(9.841)
Финансовый доход		(1.616.399)	-
Начисление резерва на незавершенное строительство		(1.894.805)	(1.797.051)
Доля в (прибыли) / убытке ассоциированной компании		157.775	99.212
		(106.429)	3.659
<i>Корректировки на оборотный капитал:</i>			
Изменение в запасах		(268.227)	(53.085)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(9.264.504)	(4.784.595)
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		(798.420)	(1.627.206)
Изменение в прочих текущих активах		159.831	(564.640)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		2.115.684	849.837
Изменение авансов полученных		234.681	214.912
Изменение задолженности по налогам кроме налога на прибыль		(102.695)	977.477
Изменение в прочих текущих обязательствах		230.954	96.672
Денежные потоки от операционной деятельности		20.817.695	15.443.912
Проценты уплаченные		(3.553.306)	(2.925.527)
Подоходный налог уплаченный		(48.828)	(333.411)
Проценты полученные		1.214.999	2.273.350
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		18.430.560	14.458.324
Инвестиционная деятельность			
Снятие с депозитных счетов		19.013.283	24.071.686
Пополнение депозитных счетов		(28.306.613)	(18.534.259)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		(190.689)	(19.500)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		73.376	314.149
Приобретение основных средств		(22.171.998)	(23.706.522)
Приобретение нематериальных активов		(419.847)	(51.764)
Средства, выплаченные на строительство детского сада		(375.905)	-
Погашение по займам, выданным сотрудникам		24.323	35.697
Инвестиции в ассоциированную компанию		-	(109.350)
Распределение от ассоциированной компании	8	44.710	-
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(32.309.360)	(17.999.863)
Финансовая деятельность			
Поступления от выпуска акций	15	13.129.999	403.000
Выплаты за консультационные услуги по выпуску акций		(90.561)	-
Дивиденды выплаченные	15	-	(2.082.309)
Погашение займов		(10.951.764)	(7.858.832)
Получение займов		13.592.683	16.526.701
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		15.680.357	6.988.560

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 6 по 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		1.801.557	3.447.021
Чистая курсовая разница		433.011	236.032
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		11.727.555	8.044.502
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	14	13.962.123	11.727.555

Председатель Правления


Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер



Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 6 по 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв переоценки активов	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2013 года	106.842.972	–	(55.123)	19.772.193	126.560.042
Убыток за отчетный период	–	–	–	(14.500.274)	(14.500.274)
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль (Примечание 15)	–	–	(115.578)	–	(115.578)
Доход от переоценки основных средств, за вычетом налога на прибыль (Примечание 15)	–	110.916.582	–	–	110.916.582
Итого совокупный доход	–	110.916.582	(115.578)	(14.500.274)	96.300.730
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 15)	–	(37.628)	–	37.628	–
Выпуск акций (Примечание 15)	403.000	–	–	–	403.000
Дивиденды (Примечание 15)	–	–	–	(2.082.309)	(2.082.309)
На 31 декабря 2013 года	107.245.972	110.878.954	(170.701)	3.227.238	221.181.463
Прибыль за отчетный период	–	–	–	8.616.020	8.616.020
Доход от переоценки основных средств, за вычетом налога на прибыль (Примечание 7)	–	111.109.831	–	–	111.109.831
Итого совокупный доход	–	111.109.831	–	8.616.020	119.725.851
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 15)	–	(232.366)	–	232.366	–
Выпуск акций (Примечание 15)	7.116.151	–	–	–	7.116.151
Выпуск акций	13.129.999	–	–	–	13.129.999
Затраты на консультационные услуги, связанные с выпуском акций (Примечание 15)	(692.568)	–	–	–	(692.568)
Прочие распределения (Примечание 17)	–	–	–	(683.430)	(683.430)
На 31 декабря 2014 года	126.799.554	221.756.419	(170.701)	11.392.194	359.777.466

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 6 по 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

По состоянию на 31 декабря 2014 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 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 (НЭС), её техническое обслуживание и поддержание в эксплуатационной готовности. НЭС состоит из подстанций, распределительных устройств, межрегиональных и (или) межгосударственных линий электропередачи и линий электропередачи, осуществляющих выдачу электрической энергии электрических станций, напряжением 220 киловольт и выше.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Компания имела доли участия в следующих компаниях:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АО «Энергоинформ»	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	100%	100%
ТОО «Расчётно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии»	Централизованной покупки и продажи электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан	100%	100%

Компания и 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», поскольку она является естественным монополистом в сфере оказания услуг по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии и организации балансирования производства-потребления электрической энергии. Согласно Закону, тарифы Группы на услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии утверждаются Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «Комитет»).

Головной офис Компании зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Тауелсиздик, 59.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Председателем Правления и Главным бухгалтером Компании 3 марта 2015 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

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

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 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 компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчёт о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

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

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

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Основа консолидации (продолжение)**

- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признает 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 нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ**Изменения в учётной политике***Переоценка сооружений НЭС*

В 2013 году Группа пересмотрела метод учёта основных средств в части оценки определенных классов основных средств после их первоначального признания. Ранее Группа оценивала все основные средства с использованием модели учёта по первоначальной стоимости согласно МСФО (IAS) 16.30, в соответствии с которой после первоначального признания актив, классифицированный в качестве объекта основных средств, отражался по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

С 1 ноября 2013 года Группа изменила метод учёта сооружений НЭС, классифицированных в качестве основных средств, поскольку Группа считает, что модель переоценки более уместно отражает финансовое положение сооружений НЭС. После первоначального признания Группа использует модель переоценки, согласно которой сооружения НЭС оцениваются по справедливой стоимости на дату переоценки за вычетом накопленной впоследствии амортизации и накопленных впоследствии убытков от обесценения.

Группа применила исключение в МСФО (IAS) 8, освобождающее её от ретроспективного применения такого изменения учётной политики и необходимости раскрытия большого объёма информации.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Принципы учёта, принятые при составлении консолидированной финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчётности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, за исключением принятых поправок к стандартам и интерпретациям, вступившим в силу 1 января 2014 года:

- МСБУ 32 «Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»;
- МСБУ 39 «Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования»;
- Разъяснение КРМФО IFRIC 21 «Обязательные платежи»;
- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО(IFRS)10, МСФО(IFRS)12 и МСФО(IAS)27);
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов»
- «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»;
- «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.».

Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже:

МСБУ 32 «Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов неодновременных расчетов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет соглашений о взаимозачете.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям (продолжение)***МСБУ 39 «Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования»*

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляла новацию своих производных инструментов в течение отчетного или предыдущего периодов.

Разъяснение КРМФО 21 «Обязательные платежи»

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку она применила принципы признания согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с требованиями Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 в предыдущих периодах.

«Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО(IFRS)10, МСФО(IFRS)12 и МСФО(IAS)27)

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», и должны применяться ретроспективно с определенными освобождениями в отношении перехода к использованию стандарта. Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку материнская организация Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов»

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или ПГДП, по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки применяются ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение при условии применения МСФО (IFRS) 13. В соответствии с данными поправками Группа представила дополнительное раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов в *Примечании 7*.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 гг. Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на финансовую отчетность группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям (продолжение)**

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.»

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2011-2013 гг. Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырем стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на финансовую отчетность группы, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность по МСФО.

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

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

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательный вариант МСФО 9 «Финансовые инструменты», который отражает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО 9. Стандарт вводит новые требования для классификации и оценки, обесценения и учёта хеджирования. МСФО 9 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, а сравнительная информация не является обязательной. Разрешено досрочное применение предыдущих версий МСФО 9 (2009, 2010 и 2013 годов) при условии, если дата первоначального применения приходилась на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы.

МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 г. и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки. Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, данный стандарт не применим к ее финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу***Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников»*

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учете пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся к периодам оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Группа не ожидает, что данные поправки будут применимы для Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет пенсионных программ с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

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

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

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодоносящих растений. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодоносящих растений по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодоносящие растения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)***Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»*

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. Или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платежи, основанные на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами:

- Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом;
- Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы;
- Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым;
- Если контрагент по какой-либо причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики;
- Информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)***«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.» (продолжение)**Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что акт и в может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет следующие исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- Данное исключение из сферы применения применяется исключительно в отношении учета в финансовой отчетности самого соглашения о совместном предпринимательстве.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 разграничивает инвестиционную недвижимость и недвижимость, занимаемую владельцем (т.е. основные средства). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, чем является операция (приобретением актива или объединением бизнеса) применяется МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.»

Данные поправки вступают в силу с 1 января 2016 г. Руководство Группы в данный момент находится в процессе оценки того, что поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

МСФО 5 «Изменений в методах списания»;

МСФО 7 «Контракты на обслуживание»;

МСФО 7 «Применимые поправки к МСФО 7 к сокращенной промежуточной финансовой отчетности»;

МСФО 19 «Региональные проблемы рынка»;

МСФО 34 «Раскрытие информации "где либо в промежуточной финансовой отчетности"».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)****Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные**

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

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 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 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 двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум 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 (сооружения НЭС) по справедливой стоимости, когда их справедливая стоимость значительно отличается от их остаточной стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 28*.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

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 сооружений НЭС и некотируемых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, так и для единовременной оценки справедливой стоимости активов, где применимо.

Для оценки стоимости сооружений 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, путем сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

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

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

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

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тенге. Тенге также является функциональной валютой материнской компании Группы. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность 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 отчетную дату.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в отчет 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 пересчете 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 периода (к тенге)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
1 доллар США	182,35	153,61
1 евро	221,59	211,17
1 российский рубль	3,13	4,69
<i>Средний обменный курс за двенадцать месяцев (к тенге)</i>	2014	2013
1 доллар США	179,12	152,14
1 евро	238,10	202,08
1 российский рубль	4,76	4,78

Основные средства

Основные средства, за исключением сооружений 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 определенные промежутки времени Группа признает 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.

Сооружения 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 переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе ПСД и относится на увеличение фонда переоценки активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведенной переоценки в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признается в 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 нераспределенной прибыли.

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

Здания	60 лет
Сооружения НЭС	
Линии электропередачи	50 лет
Оборудование подстанций	12-30 лет
Сооружения	10-30 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.

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 отчёте о совокупном доходе.

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

Нематериальные активы

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

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

Затраты на исследования и разработки

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

- техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Затраты на исследования и разработки (продолжение)**

- свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
- то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию.

Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

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 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 сооружений НЭС, в отношении которых переоценка была признана в прочем совокупном доходе. Обесценение таких активов признается 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 признается в прибылях и убытках, за исключением тех случаев, когда актив признан по переоценённой стоимости. В этих случаях восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(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 ее ассоциированную компанию учитываются по методу долевого участия.

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

Отчёт о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в 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 отчёте о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учёта налогообложения и неконтролирующей 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 нее 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 ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании».

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

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка**Финансовые активы***Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы Группы включают денежные средства, краткосрочные и долгосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, котируемые и не котируемые финансовые инструменты.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Первоначальное признание и оценка (продолжение)*

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)*Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи (продолжение)

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

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

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

Прекращение признания

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)***Финансовые активы (продолжение)**Обесценение финансовых активов*

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объёмов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы по амортизируемой стоимости

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

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

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

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)*

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

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

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

Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные 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.

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 отчёте о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)*Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в 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 краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 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 («МБРР») и Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР»). Группа открыла банковские счета, необходимые для обслуживания долга. Денежные средства, отраженные 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 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 двенадцати месяцев с отчётной даты, такие денежные средства отражаются в составе долгосрочных активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****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 надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Признание выручки

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

Предоставление услуг

Доходы от предоставленных услуг признаются по мере оказания услуг.

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

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

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

Процентный доход

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

Оборудование, полученное от клиентов

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****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 компанией в связи с заёмными средствами.

Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

Аренданный актив амортизируется в течение периода 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 отчёте о прибылях и убытках 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 149.745 тенге в месяц (2013 год: 139.950 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 налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль 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 налогооблагаемый доход.

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

Отложенный налог

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Отложенный налог (продолжение)**

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 компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

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

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

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

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

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Условные обязательства и условные активы**

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность 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 неопределенности в оценках на отчетную 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 отчетности. 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

С 1 ноября 2013 года Группа изменила метод учёта сооружений НЭС на модель переоценки и провела переоценку сооружений НЭС по состоянию на эту дату. Группа привлекла аккредитованного независимого оценщика ТОО «Делойт ТСФ» для оценки справедливой стоимости сооружений НЭС.

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

В мае 2014 года Комитет утвердил увеличение тарифов на услуги по передаче электроэнергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства и потребления электроэнергии, вступающих в силу с момента принятия решения о размещении акций Компании, запланированном до конца 2014 года. Соответственно, Группа провела переоценку сооружений НЭС по состоянию на 1 июня 2014 года. Увеличение тарифов привело к приросту стоимости от переоценки некоторых активов, включённому в состав прочего совокупного дохода, в сумме 138.887.289 тысяч тенге, и соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 27.777.458 тысяч тенге, а также приросту стоимости некоторых ранее переоцененных активов, включённому в прибыли и убытки в сумме 14.250.162 тысячи тенге.

Справедливая стоимость сооружений НЭС была определена затратным методом. Стоимость, определенная 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, определенной на основании модели дисконтирования денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**(продолжение)****4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ
(продолжение)****Переоценка основных средств (продолжение)**

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 на 9.089.485 тысяч тенге или 9.602.177 тысяч тенге, соответственно.

Дебиторская задолженность

Группа формирует резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение клиентов. Группа оценивает безнадежную просроченную задолженность следующим образом: 31-90 дней – 5%, 91-180 дней – 20%, 181-360 дней – 50% и свыше 361 дня – 100%. Изменения в экономике или индивидуальные условия клиента могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчетности. В отношении одного из контрагентов, Узбек Энерго ГАК, в 2014 году, Группа увеличила ожидаемый период погашения на один год, в связи со сложившейся практикой. Таким образом, дебиторская задолженность от Узбек Энерго ГАК была продисконтирована на 1 год с применением ставки 9,5%, которая по мнению руководства является рыночной ставкой. Более подробная информация приводится в *Примечании 10*.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учётом значительного разнообразия международных операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющих договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налогового аудита. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов 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 отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ**
(продолжение)**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов 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 определенная 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, отраженную в консолидированной финансовой отчётности.

5. ПЕРЕКЛАССИФИКАЦИИ

Следующие изменения классификации были выполнены в сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в целях соответствия презентации текущего года:

<i>В тысячах тенге</i>	Как представлено			Пересчитано
		ранее	Реклассификации	
Убыток от обесценения	(1)	-	(99.212)	(99.212)
Убыток от переоценки основных средств	(1)	(26.807.757)	99.212	(26.708.545)

- (1) Убыток от обесценения в сумме 99.212 тысяч тенге был реклассифицирован из Убытка от переоценки в Убыток от обесценения.

6. 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 отчетный сегмент.

Географическая информация

Информация по географическому расположению потребителей представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Доходы от Казахстанских потребителей	74.585.633	58.219.000
Доходы от Узбекистанских потребителей	10.170.571	5.792.932
Доходы от Российских потребителей	8.763.555	9.799.791
Итого доходы согласно консолидированному отчету о совокупном доходе	93.519.759	73.811.723

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

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, доходы от двух клиентов составили 13.003.569 тысяч тенге и 10.170.571 тысячу тенге, и включает доходы от услуг регулированию мощности, реализации покупной электроэнергии, передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, доходы от одного клиента составили 7.379.970 тысяч тенге, и включает доходы от передачи электроэнергии.

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

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания	Сооружения НЭС	Транспорт и прочие основные средства	Незавер- шенное строите- льство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2013 года	1.161.998	6.549.853	166.102.476	25.105.371	34.447.386	233.367.084
Поступления	157.755	228	23.725	956.691	41.333.399	42.471.798
Переводы	17.348	652.664	36.539.756	1.218.906	(38.428.674)	-
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	(254.026)	(254.026)
Выбытия	(12.866)	(218.375)	(129.492)	(302.408)	(61.112)	(724.253)
Прирост стоимости от переоценки (ОСД)	-	-	327.943.843	-	-	327.943.843
Переоценка (ОПиУ)	-	-	(34.145.727)	-	-	(34.145.727)
Обесценение	-	-	-	-	(99.212)	(99.212)
На 31 декабря 2013 года	1.324.235	6.984.370	496.334.581	26.978.560	36.937.761	568.559.507
На 1 января 2014 года	1.324.235	6.984.370	496.334.581	26.978.560	36.937.761	568.559.507
Поступления	133.000	616.618	7.914.622	1.230.247	24.849.794	34.744.281
Переводы	72.548	5.943.094	40.081.122	2.483.575	(48.580.339)	-
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	9.914	(29.431)	(19.517)
Прирост стоимости от переоценки (ОСД)	-	-	241.801.480	-	-	241.801.480
Переоценка (ОПиУ)	-	-	16.767.840	-	-	16.767.840
Выбытия	-	(500)	(584.236)	(286.439)	(32.531)	(903.706)
Обесценение	-	-	-	-	(157.775)	(157.775)
На 31 декабря 2014 года	1.529.783	13.543.582	802.315.409	30.415.857	12.987.479	860.792.110
Накопленный износ						
На 1 января 2013 года	-	(1.311.423)	(54.553.326)	(14.058.108)	-	(69.922.857)
Отчисления за период	-	(145.059)	(6.458.729)	(1.772.710)	-	(8.376.498)
Выбытия	-	50.546	67.904	301.495	-	419.945
Прирост стоимости от переоценки (ОСД)	-	-	(189.298.115)	-	-	(189.298.115)
Переоценка (ОПиУ)	-	-	7.437.182	-	-	7.437.182
На 31 декабря 2013 года	-	(1.405.936)	(242.805.084)	(15.529.323)	-	(259.740.343)
На 1 января 2014 года	-	(1.405.936)	(242.805.084)	(15.529.323)	-	(259.740.343)
Отчисления за период	-	(207.900)	(16.542.341)	(2.057.234)	-	(18.807.475)
Прирост стоимости от переоценки (ОСД)	-	-	(102.914.191)	-	-	(102.914.191)
Переоценка (ОПиУ)	-	-	(2.517.678)	-	-	(2.517.678)
Внутреннее перемещение	-	779	(12.374)	11.595	-	-
Выбытия	-	241	371.870	259.142	-	631.253
На 31 декабря 2014 года	-	(1.612.816)	(364.419.798)	(17.315.820)	-	(383.348.434)
Остаточная стоимость:						
На 1 января 2013 года	1.161.998	5.238.430	111.549.150	11.047.263	34.447.386	163.444.227
На 31 декабря 2013 года	1.324.235	5.578.434	253.529.497	11.449.237	36.937.761	308.819.164
На 31 декабря 2014 года	1.529.783	11.930.766	437.895.611	13.100.037	12.987.479	477.443.676

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)***Переоценка основных средств*

Как изложено в *Примечаниях 3 и 4*, с 1 ноября 2013 года изменила метод учета сооружений НЭС на модель переоценки. Группа привлекла ТОО «Делойт ТСФ», аккредитованного независимого оценщика, для оценки справедливой стоимости данных сооружений. Группа провела переоценку сооружений НЭС на 1 июня 2014 года. Предыдущая переоценка проводилась на 1 ноября 2013 года.

Переоценённые сооружения НЭС представляют один класс активов согласно МСБУ 13, основываясь на природе, характеристике и рисках, присущих активу. Исходные данные для определения справедливой стоимости сооружений НЭС, относятся к 3-му уровню в иерархии справедливой стоимости (ненаблюдаемые исходные данные). Оценочный подход, ключевые допущения раскрыты в *Примечании 4*.

В результате переоценки 2014 года Группа признала прирост стоимости от переоценки некоторых активов, включенный в состав прочего совокупного дохода в сумме 138.887.289 тысяч тенге (2013: 138.645.728 тысяч тенге) и соответствующее отложенное налоговое обязательство в сумме 27.777.458 тысяч тенге (2013: 27.729.146 тысяч тенге). Сумма превышения справедливой стоимости над балансовой стоимостью была отражена в отчёте о прибылях и убытках как доход от переоценки на общую сумму 14.250.162 тысячи тенге (2013: убыток от переоценки 26.807.757 тысяч тенге) в той степени, в которой ранее был признан убыток от переоценки данных активов, в то время как оставшаяся сумма была отражена как увеличение соответствующего резерва по переоценке.

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Первоначальная стоимость	249.271.338	201.961.515
Накопленный износ	(65.946.769)	(59.478.037)
Остаточная стоимость	183.324.569	142.483.478

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014, Группа безвозмездно получила основные средства, включая подстанцию и линии передачи, от клиента Группы ТОО «Алтай Полиметаллы» на общую сумму 1.586.978 тысяч тенге (2013: ноль). Группа признала соответствующую прибыль как прочий доход в отчете о совокупном доходе (*Примечание 25*).

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года информация по основным средствам включает следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Полностью амортизированные основные средства (по первоначальной стоимости), находящиеся в использовании	6.261.817	5.270.606

Капитализация затрат по займам

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа капитализировала затраты по займам, по ставке капитализации в размере 0,61% - 4,28% на сумму 414.827 тысяч тенге (2013: 1.047.882 тысячи тенге по ставке капитализации в размере 0,87 – 4,30%).

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство, в основном представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проекта "Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) - Усть-Каменогорск" и "Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма".

Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 31 декабря 2014 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, по проекту "Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) - Усть-Каменогорск" (2013: По состоянию на 31 декабря 2013 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, по проектам «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ», «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап, «Реконструкции ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка» и Строительство административного здания, которые были завершены в течение 2014 года).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ**

Инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ТОО «КазЭнергоПровод»	167.112	220.446
АО «Батыс Транзит»	115.053	-
	282.165	220.446

Доля владения Группы в ассоциированных компаниях представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ТОО «КазЭнергоПровод»	49,9%	49,9%
АО «Батыс Транзит»	20,0%	20,0%

ТОО «КазЭнергоПровод»

В октябре 2012 года Группа и ТОО «East Industry Company Ltd», третья сторона, учредили ТОО «КазЭнергоПровод» (далее по тексту «КазЭнергоПровод»). Основным местом деятельности и страной регистрации КазЭнергоПровод является Республика Казахстан. Основной деятельностью КазЭнергоПровод является производство и реализация кабельной и проводниковой продукции.

30 января 2014 года Группа и ТОО «East Industry Company Ltd» подписали дополнительное соглашение к Уставному договору об уменьшении уставного капитала ТОО «КазЭнергоПровод» до 360.000 тысяч тенге. В результате чего Группе был произведен возврат денежных средств в размере 44.710 тысяч тенге.

Нижеприведенная таблица содержит обобщенную финансовую информацию КазЭнергоПровод:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Отчет о финансовом положении:		
Текущие активы	326.031	214.167
Долгосрочные активы	158.449	153.012
Текущие обязательства	(149.587)	(652)
Долгосрочные обязательства	-	-
Чистые активы	334.893	366.527
Доля Группы в чистых активах	167.112	182.897
Неоплаченный взнос в уставной капитал прочими учредителями	-	37.549
Балансовая стоимость инвестиции	167.112	220.446

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Отчет о совокупном доходе:		
Доходы	140.748	221.533
Чистый убыток	(17.284)	(7.334)
Доля Группы в убытке ассоциированных компаний	(8.624)	(3.659)

АО «Батыс Транзит»

Основным местом деятельности АО «Батыс Транзит» (далее по тексту «Батыс Транзит») и страной регистрации является Республика Казахстан. Основной деятельностью Батыс Транзит является реализация проекта по строительству и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актобинской областью. Облигации Батыс Транзит выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже.

По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость инвестиций в Батыс Транзит была списана до нуля в связи с накопленными убытками, которые снизили стоимость капитала до нуля. Общая сумма непризнанной доли в убытках Батыс Транзит по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 86.042 тысячи тенге. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, чистый доход Батыс Транзит составил 1.005.474 тысячи тенге. В результате, по состоянию на 31 декабря 2014 Группа признала долю в прибылях Батыс Транзит в сумме 115.053 тысячи тенге, что превышает долю не признанных ранее убытков.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

АО «Батыс Транзит» (продолжение)

Нижеприведенная таблица содержит обобщенную финансовую информацию Батыс Транзит:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Отчет о финансовом положении:		
Текущие активы	1.737.686	1.709.039
Долгосрочные активы	21.839.053	22.548.744
Текущие обязательства	(4.203.537)	(3.568.396)
Долгосрочные обязательства	(18.615.330)	(20.936.989)
Чистые активы/ (обязательства)	757.872	(247.602)
Дополнительный оплаченный капитал, не относящийся к Группе	(182.606)	(182.606)
	575.266	(430.208)
Доля Группы в чистых активах/ (обязательствах)	115.053	(86.042)
Доля в непризнанных чистых обязательствах	-	86.042
Балансовая стоимость инвестиции	115.053	-

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Отчет о совокупном доходе:		
Доходы	3.298.799	4.066.214
Чистая прибыль	1.005.474	423.951
Доля Группы в прибыли	201.095	84.790
Ранее непризнанная доля в чистых обязательствах	(86.042)	(84.790)
Доля Группы в прибыли ассоциированной компании признанной в прибылях и убытке	115.053	-

Прибыль ассоциированной компании распределяется только после получения одобрения со стороны Группы. По состоянию на отчетную дату акционер не намеревается давать такое одобрение.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года у ассоциированной компании отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

9. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Запасные части	1.303.556	1.064.197
Сырье и прочие материалы	807.416	841.503
Горюче-смазочные материалы	117.508	118.636
Прочие запасы	49.043	56.523
Минус: резерв на устаревшие запасы	(247.478)	(163.972)
	2.030.045	1.916.887

Движение по резерву на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
На 1 января	163.972	565.505
Начисление резерва	155.069	-
Восстановление резерва	-	(217.628)
Списано	(71.563)	(183.905)
На 31 декабря	247.478	163.972

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая дебиторская задолженность	18.605.575	9.394.712
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(3.445.256)	(893.394)
Минус: дисконт по дебиторской задолженности	(488.532)	-
	14.671.787	8.501.318

Движение по резерву по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Индивидуально обесцененные
На 1 января 2013 года	666.260
Начисление за год	254.330
Восстановление задолженности	(26.856)
Использование	(340)
На 31 декабря 2013 года	893.394
Начисление за год	5.301.090
Восстановление задолженности	(2.695.587)
Использование	(53.641)
На 31 декабря 2014 года	3.445.256

По состоянию на 31 декабря 2014 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от клиента Узбек Энерго ГАК в сумме 13.789.041 тысяча тенге. В 2014 году Группа оценила, что средний фактический срок погашения дебиторской задолженности от Узбек Энерго ГАК составляет один год. В этой связи, в 2014 году Группа применила дисконтирование будущих денежных потоков от одного клиента, Узбек Энерго ГАК, и признала убыток от дисконтирования дебиторской задолженности в сумме 914.376 тысяч тенге в составе финансовых расходов в отчете о совокупном доходе. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Группа признала амортизацию дисконта в сумме 425.844 тысячи тенге в составе финансовых доходов в отчете о совокупном доходе.

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Не просроченная, не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная			
			30 – 90 дней	91 – 180 дней	181 – 270 дней	Более 271 дня
31 декабря 2014 года	14.671.787	6.738.462	898.885	605.629	3.726.090	2.702.721
31 декабря 2013 года	8.501.318	8.037.914	160.121	2.731	300.552	-

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Доллар США	10.050.854	4.388.875
Тенге	4.109.477	3.830.074
Российский рубль	511.456	282.369
	14.671.787	8.501.318

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долгосрочные прочие финансовые активы		
Банковские депозиты	2.838.441	-
Облигации Батыс-Транзит	868.269	868.269
	3.706.710	868.269
Краткосрочные прочие финансовые активы		
Банковские депозиты	28.825.720	18.937.123
Начисленные вознаграждения по облигациям Батыс Транзит	38.996	55.308
	28.864.716	18.992.431
Итого прочие финансовые активы	32.571.426	19.860.700

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации Батыс Транзит - предприятие, чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. Процентная ставка по облигациям составляет 5%. Облигации классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства, и следовательно, это цена выхода, а не цена входа. Группа также имеет инвестиции в ассоциированную компанию Батыс Транзит (*Примечание 8*). Группа не делает взаимозачет непризнанной доли в убытке ассоциированной компании с инвестициями в облигации Батыс Транзит, поскольку данные облигации обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан в соответствии с договором поручительства от 9 января 2006 года.

В январе 2014 года Группа разместила долгосрочный депозит в АТФ банке на сумму 15.000 тысяч долларов США (эквивалент 2.728.500 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2014 года) с фиксированной процентной ставкой 4,5% годовых сроком до 2017 года. Баланс по состоянию на 31 декабря 2014 года включает начисленный процентный доход на сумму 103.191 тысяч тенге.

Краткосрочные депозиты по состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 года представлены депозитами в казахстанских банках с фиксированной процентной ставкой 5%-8,5% годовых; а также включает начисленный процентный доход на сумму 306.180 тысяч тенге и 322.929 тысяч тенге, соответственно.

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Доллар США	31.651.160	12.064.220
Тенге	920.266	7.796.480
	32.571.426	19.860.700

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства на резервных счетах	1.490.425	1.240.009
Денежные средства на счетах обслуживания долга	460.851	369.953
Прочие денежные средства в ограничении	91.073	78.872
	2.042.349	1.688.834

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года денежные средства, ограниченные в использовании в основном представлены денежными средствами в банках на счетах обслуживания долга и резервных счетах.

В соответствии с условиями кредитных соглашений с МБРР и ЕБРР, кредиторами Группы, Группа аккумулирует денежные средства на специальном банковском счете обслуживания долга, открытом в 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, поручитель по займам Группы (*Примечание 16*). Группа обязуется держать денежные средства на специальном резервном счете, открытом в Казахском банке. Требуемый баланс счета Группы должен составлять не менее 110% от предстоящей полугодичной выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР и ЕБРР.

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

Денежные средства, ограниченные в использовании по состоянию на 31 декабря 2014 год и 31 декабря 2013 года были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Доллар США	1.951.276	1.609.962
Тенге	91.073	78.872
	2.042.349	1.688.834

13. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	205.731	427.372
Расходы будущих периодов	35.094	410.330
Займы, выданные сотрудникам	28.300	30.082
Прочая дебиторская задолженность	106.297	81.053
Минус: резерв по обесценению прочих текущих активов	(97.987)	(29.574)
	277.435	919.263

Изменения в резерве по обесценению прочих текущих активов представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
На 1 января	29.574	65.366
Начисление за период	88.746	2.623
Восстановлено	(20.291)	(34.944)
Использовано	(42)	(3.471)
На 31 декабря	97.987	29.574

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 год
Краткосрочные депозиты	7.550.000	4.000.000
Расчетные счета в банках в тенге	4.334.932	2.862.774
Расчетные счета в банках в иностранной валюте	2.067.974	4.855.815
Наличность в кассе	4.919	4.550
Деньги на специальных счетах	4.298	4.416
	13.962.123	11.727.555

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Тенге	11.894.149	6.871.741
Евро	1.653.838	1.658.253
Доллар США	409.569	3.082.412
Российский рубль	4.203	114.821
Прочие	364	328
	13.962.123	11.727.555

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

15. КАПИТАЛ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Объявленные акции:		
Обыкновенные акции по 500 тенге каждая	214.491.940	238.324.377
Обыкновенные акции по 364,78 тенге каждая	19.508.061	-
Обыкновенные акции по 505 тенге каждая	25.999.999	-
Итого	260.000.000	238.324.377
	Количество акций	Капитал в тысячах тенге
На 1 января 2013 года (по 10.000 тенге каждая)	10.684.297	106.842.972
Дробление акций 18 марта 2013 года (1:20)	203.001.643	-
Выпущенные 28 мая 2013 года (по 500 тенге каждая)	806.000	403.000
На 31 декабря 2013 года	214.491.940	107.245.972
Выпущенные 7 сентября 2014 года (по 364,78 тенге каждая)	19.508.061	7.116.151
Выпущенные 19 декабря 2014 года (по 505 тенге каждая)	25.999.999	13.129.999
За вычетом затрат на консультационные услуги, связанные с выпуском акций	-	(692.568)
На 31 декабря 2014 года	260.000.000	126.799.554

Все обыкновенные акции имеют равные права голоса. Группа не имеет привилегированных акций. Держатели обыкновенных акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована. 30 сентября 2014 года Группа получила основные средства справедливой стоимостью 7.116.151 тысяч тенге в уплату 19.508.061 акций, выпущенных 7 сентября 2014 года.

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

Дивиденды

29 марта 2013 года Группа объявила дивиденды по результатам 2012 года на сумму 2.082.309 тысяч тенге. Дивиденды составили 9,74 тенге на одну обыкновенную акцию в соответствии с общим числом акций на дату объявления дивидендов, равным 213.685.940 штук. 11 апреля 2013 года объявленные дивиденды были выплачены. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода. Группа имела 220.441.961 средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года (2013: 214.184.998). За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, базовая и разводненная прибыль и убыток на акцию составили 39,09 тенге и (67,71 тенге), соответственно.

Балансовая стоимость на акцию

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Итого активов	549.928.041	367.321.726
Минус: Нематериальные активы	(1.044.908)	(885.708)
Минус: Итого обязательств	(190.150.575)	(146.140.263)
Чистые активы	358.732.558	220.295.755
Количество обыкновенных акций	260.000.000	214.491.940
Балансовая стоимость на акцию, тенге	1.380	1.027

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**15. КАПИТАЛ (продолжение)****Резерв переоценки активов**

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки сооружений НЭС Группы, проведенной по состоянию на 1 июня 2014 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 ноября 2013 года) (Примечание 7). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределенную прибыль в результате выбытия основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составил 232.366 тысяч тенге (2013 г.: 37.628 тысяч тенге).

Прочие резервы

Прочие резервы представляют собой накопленные резервы от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы 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, и следовательно, это цена выхода, а не цена входа.

16. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	43.861.868	37.906.593
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	63.734.545	54.634.680
	107.596.413	92.541.273
За вычетом текущей части займов подлежащего погашению в течение 12 месяцев	(12.881.885)	(10.218.204)
	94.714.528	82.323.069

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 902.515 тысяч тенге и 712.253 тысяч тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 894.810 тысяч тенге и 976.862 тысячи тенге, соответственно.

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
В долларах США	66.134.005	57.725.280
В евро	41.462.408	34.815.993
	107.596.413	92.541.273

«Модернизация Национальной Электрической Сети»

В 1999 г. Группа открыла кредитные линии для реализации проекта «Модернизация Национальной Электрической Сети», которые представлены следующим:

(а) 140.000 тысяч долларов США, предоставленных МБРР сроком на 20 лет, обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2005 года. Проценты по займу начисляются по межбанковской ставке ЛИБОР плюс общий спрэд, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов остаток задолженности по займу составляет 60.270 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 10.990.234 тысячи) и 70.415 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 10.816.448 тысяч), соответственно.

(б) 45.000 тысяч долларов США, предоставленных ЕБРР сроком на 15 лет, обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан. Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2004 года. Проценты по займу начисляются по ставке ЛИБОР плюс маржа 1%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов остаток задолженности по займу составляет 3.905 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 712.077 тысяч) и 7.827 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 1.202.305 тысяч), соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**16. ЗАЙМЫ (продолжение)****«Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана»**

В 2005 году для осуществления 2 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 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской 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 была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов остаток задолженности по займу составляет 65.285 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 11.904.694 тысячи) и 73.411 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 11.281.206 тысяч), соответственно.

«Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап

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

- (а) две кредитные линии на суммы 127.500 тысяч евро и 75.000 тысяч евро, предоставленные ЕБРР на период 15 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов остаток задолженности по займу составляет 146.640 тысяч евро (эквивалент в тенге 32.494.018 тысяч) и 130.252 тысячи евро (эквивалент в тенге 27.505.277 тысяч), соответственно;
- (б) кредитная линия на сумму 47.500 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 12 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,55%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов остаток задолженности по займу составляет 35.748 тысяч евро (эквивалент в тенге 7.921.345 тысяч) и 30.743 тысячи евро (эквивалент в тенге 6.492.013 тысячи), соответственно;
- (в) кредитная линия на сумму 5.000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 2,75%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов остаток задолженности по займу составляет 3.019 тысяч евро (эквивалент в тенге 668.852 тысяч) и 2.918 тысяч евро (эквивалент в тенге 616.299 тысяч), соответственно.

В ноябре 2013 года Группа заключила дополнительное соглашение, в соответствии с условиями которого, сумма второй кредитной линии была уменьшена с 75.000 тысяч евро до 53.443 тысячи евро. В декабре 2014 года неосвоенная часть кредитных линий от ЕБРР в размере 5.028 тысяч евро была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось.

«Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на 25 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд, 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 была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов остаток задолженности по займу составляет 44.726 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 8.155.806 тысячи) и 44.726 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 6.870.377 тысяч), соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**16. ЗАЙМЫ (продолжение)****«Строительство ПС 500кВ Алма»**

В 2010 году для осуществления проекта «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ» Группа открыла кредитную линию на сумму 78.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР сроком на 25 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов остаток задолженности по займу составляет 71.356 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 13.011.832 тысячи) и 59.869 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 9.196.545 тысяч), соответственно.

«Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка»

В 2011 году для рефинансирования займов ЕБРР и БРК, полученных в 2004-2005 годах в рамках реализации 1,2,3 этапов проекта «Строительство второй линии электропередачи 500кВ транзита Север-Юг Казахстана». Группой были открыты следующие кредитные линии 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 лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,95%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов остаток задолженности по займу составляет 95.026 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 17.328.082 тысячи) и 103.290 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 15.866.327 тысяч), соответственно;
- (б) кредитная линия на сумму 17.973 тысячи долларов США, предоставленная ЕБРР на период 12 лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,70% и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов остаток задолженности по займу составляет 12.956 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 2.362.458 тысяч) и 14.480 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 2.224.245 тысяч), соответственно.

В 2011 году для осуществления проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка» были открыты кредитные линии на сумму 12.900 тысяч долларов США (А2. В1b) и 1.900 тысяч долларов США (В2b). Кредитные линии предоставлены ЕБРР на период 12 лет, из которых первые три года являются льготным периодом. Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс 3,95% (А2. В1b) и 3,70% (В2b), и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов остаток задолженности по займу составляет 11.183 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 2.039.310 тысяч) и 4.783 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 734.803 тысячи), соответственно.

В мае 2014 года Группа заключила дополнительное соглашение, по которому сумма неосвоенной части второго транша кредитной линии ЕБРР была уменьшена с 14.800 тысяч долларов США до 11.691 тысячи долларов США.

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО СТРОИТЕЛЬСТВУ

В соответствии с решением Правления Самрук-Казына от 28 ноября 2013 года Группа обязуется построить детский сад в городе Астана и передать его Акимату г. Астана по завершении строительства. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года 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 Акционеру.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	5.980.443	10.978.705
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	4.427.471	2.005.930
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	1.586.396	1.729.167
	11.994.310	14.713.802

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Тенге	9.893.669	7.530.783
Евро	1.245.601	4.951.818
Российский рубль	826.099	650.229
Доллары США	28.941	1.579.960
Британский Фунт Стерлингов	-	1.012
	11.994.310	14.713.802

19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Обязательства перед работниками	1.225.630	1.000.599
Начисленная комиссия за неиспользованную часть займа ЕБРР *	9.665	84.620
Прочее	207.726	206.177
	1.443.021	1.291.396

* Группа выплачивает ежегодную комиссию за неиспользованную часть займа ЕБРР по ставкам 0,5% и 1%. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, сумма начисленной комиссии за неиспользованную часть займа составила 51.172 тысячи тенге (2013: 163.719 тысяч тенге) (Примечание 23).

20. ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Передача электроэнергии	57.766.254	47.046.175
Услуги по технической диспетчеризации	12.225.728	10.827.210
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	10.329.887	6.843.284
Доход от реализации покупной электроэнергии	7.278.411	3.470.894
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	3.932.061	3.995.050
Услуги по регулированию мощности	2.898.688	2.323.868
Прочее	1.572.860	1.999.682
	96.003.889	76.506.163
Скидки потребителям	(2.484.130)	(2.694.440)
	93.519.759	73.811.723

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ**

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Технологический расход электрической энергии	20.779.476	17.715.238
Износ и амортизация	18.505.522	8.266.091
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	10.991.705	8.888.182
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	10.234.929	8.424.124
Себестоимость покупной электроэнергии	5.150.762	2.962.063
Расходы по эксплуатации и ремонту	4.778.621	5.499.698
Запасы	1.071.549	1.171.032
Расходы по охране	920.591	890.566
Прочее	1.783.186	1.757.328
	74.216.341	55.574.322

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Налоги, кроме подоходного налога	5.321.160	2.007.031
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	3.173.328	2.573.322
Начисление резерва по сомнительной задолженности и по обесценению авансов (Примечания 10 и 13)	2.673.958	195.153
Износ и амортизация	544.370	278.973
Консультационные услуги	180.615	196.221
Начисление / (восстановление) резерва на устаревшие запасы Примечание 9)	155.069	(217.628)
Расходы по страхованию	136.741	142.206
Спонсорство	134.213	243.342
Расходы на аренду	117.963	162.712
Командировочные расходы	111.113	128.203
Материалы	73.665	81.859
Коммунальные расходы	73.624	41.750
Тренинги	68.826	61.408
Корпоративные мероприятия	53.566	89.330
Услуги охраны	43.551	31.757
Услуги банка	38.332	33.225
Услуги связи	22.252	23.745
Расходы на ремонт	21.891	8.303
Прочие	436.761	341.966
	13.380.998	6.422.878

23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ)

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Финансовые доходы		
Процентный доход депозитов, текущие счета и котируемых облигаций	1.451.025	1.785.871
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	435.780	–
Прочее	8.000	11.180
	1.894.805	1.797.051
Финансовые расходы		
Проценты по займам	3.152.588	2.416.311
Дисконт по краткосрочной торговой задолженности	989.760	–
Комиссия по банковским гарантиям	460.042	403.311
Амортизация комиссии за организацию займа	87.340	84.500
Комиссия за неиспользованную сумму займа ЕБРР (Примечание 19)	57.172	163.719
Прочие	688	1.064
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицированных активов (Примечание 7)	(414.827)	(1.047.882)
	4.332.763	2.021.023

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(продолжение)

24. УБЫТОК ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан принял решение отказаться от поддержания обменного курса тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам на прежнем уровне, снизить объемы валютных интервенций и сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. В результате девальвации тенге Группа признала убыток в сумме 7.510.748 тысяч тенге от отрицательной курсовой разницы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

25. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в основном представляют доход от безвозмездного получения основных средств, включая подстанцию и линии передач, от покупателя Группы ТОО «Алтайполиметаллы» в сумме 1.586.978 тысяч тенге.

26. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Текущий подоходный налог:		
Расходы по текущему подоходному налогу	55.865	178.518
Корректировки в отношении текущего подоходного налога на прибыль предыдущего года	(15.126)	807
Отложенный подоходный налог:		
Расходы / (льгота) по отложенному налогу на прибыль	2.922.928	(3.367.398)
Итого расходы / (льгота) по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	2.963.667	(3.188.073)
Отложенный налог на прибыль, связанный со статьями, которые относятся непосредственно в состав прочего совокупного дохода в течение года:		
Отложенный налог от переоценки сооружений НЭС	27.777.458	(27.729.146)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные непосредственно в составе прочего совокупного дохода	27.777.458	(27.729.146)

В Республике Казахстан в 2014 и 2013 годах ставка налога на прибыль составляла 20%.

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

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Прибыль / (убыток) до учета расхода по подоходному налогу	11.579.687	(17.688.347)
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	2.315.937	(3.537.669)
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	(15.126)	807
Начисление резерва по сомнительной задолженности от нерезидентов	524.295	30.896
Невычитаемые финансовые расходы	-	180.484
Прочие невычитаемые расходы	138.561	137.409
Расходы / (льгота) по налогу на прибыль, отраженные в прибылях и убытках	2.963.667	(3.188.073)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа признала начисление резерва по сомнительной задолженности от Узбек Энерго ГАК в сумме 2.621.473 тысяч тенге. Соответствующий налоговый эффект в сумме 524.295 тысяч тенге был признан как постоянная налоговая разница, поскольку Группа не отнесет данные расходы на вычеты в целях исчисления налога на прибыль (2013: 154.480 тысяч тенге с соответствующим налоговым эффектом в сумме 30.896 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**26. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)**

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	Консолидированный отчет о финансовом положении			Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	31 Декабря 2014 года	31 Декабря 2013 года	1 Января 2013 года	2014	2013
<i>В тысячах тенге</i>					
Дебиторская задолженность	129.591	24.460	10.479	105.131	13.981
Начисленные обязательства	305.230	309.246	217.117	(4.016)	92.129
Основные средства	(68.427.595)	(36.424.282)	(11.956.424)	(4.225.855)	3.261.288
Перенесенные убытки	1.201.812	-	-	1.201.812	-
Отложенные налоговые (расходы) / льгота				(2.922.928)	3.367.398
Чистые отложенные налоговые обязательства	(66.790.962)	(36.090.576)	(11.728.828)		

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Начальное сальдо на 1 января	(36.090.576)	(11.728.828)
(Расходы) / льгота по подоходному налогу, признанные в составе прибыли или убытка	(2.922.928)	3.367.398
Расходы по подоходному налогу, признанные в составе ПСД (Примечание 7)	(27.777.458)	(27.729.146)
Конечное сальдо на 31 декабря	(66.790.962)	(36.090.576)

Группа производит зачет налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у нее имеется юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, 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 сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах тенге</i>		Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам
	2014	585.642	1.844.045
Компании, входящие в Группу Самрук-Казына	2013	436.939	308.585
	2014	304.904	324.385
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2013	8.726	214.072
	2014	108.787	2.011.868
Компании под общим контролем Самрук-Казына	2013	93.532	872.269
	2014	27.163	19.169
Ассоциированные компании Группы	2013	12.484	13.308

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

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		Продажи связанным сторонам	Приобретения у связанных сторон
	2014	19.215.320	12.958.556
Компании, входящие в Группу Самрук – Казына	2013	12.902.886	1.702.341
	2014	3.959.937	1.169.841
Ассоциированные компании Самрук – Казына	2013	2.395.193	1.016.208
	2014	2.390.475	11.187.190
Компании под общим контролем Самрук - Казына	2013	4.406.637	18.603.048
	2014	311.539	96.232
Ассоциированные компании Группы	2013	174.782	329.743

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года депозит в размере 12.500 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 1.932.094 тысячи) был размещен в АО «Темирбанк», которое до 15 мая 2014 года рассматривалось как связанная сторона Группы, являясь дочерней компанией Самрук-Казына с долей участия в 79,9%. 15 мая 2014 года решением Самрук-Казына была осуществлена продажа 79,9% доли участия в АО «Темирбанк».

По состоянию на 31 декабря 2014 года, задолженность Группы по займам в размере 44.911.159 тысяч тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (2013: 39.467.326 тысяч тенге).

29 марта 2013 Группа объявила дивиденды за 2012 год, на 2.082.309 тысяч тенге, которые были выплачены 11 апреля 2013 года.

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации Батыс Транзит, предприятия, чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. Купонная ставка по облигациям составляет 5%. Облигации классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства, и следовательно, это цена выхода, а не цена входа. Балансовая стоимость облигаций Батыс Транзит составила 868.269 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2014 года (2013: 868.269 тысяч тенге).

Процентный доход, начисленный на облигации Батыс транзит, ассоциированной компании, составил 57.219 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (2013: 53.308 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 154.403 тысячи тенге, отраженную в составе прочих долгосрочных активов. В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» произведет оплату задолженности в декабре 2018 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа признала расходы от дисконтирования дебиторской задолженности от АО «Балхашская ТЭС» в сумме 65.448 тысяч тенге.

Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала, включенное в состав расходов по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о совокупном доходе, составило 304.262 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (2013: 326.786 тысяч тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и премий по результатам операционной деятельности.

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

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства, краткосрочные и долгосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее 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 (*Примечание 16*). Группа ограничивает свой риск изменения процентной ставки посредством мониторинга изменения процентных ставок в валюте, в которой выражены займы.

При условии неизменности всех прочих параметров займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль до налогообложения Группы:

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение / уменьшение в базисных пунктах*	Влияние на прибыль до налогообложения
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года		
Либор	2 / (2)	(13.301) / 13.301
Евробор	7 / (7)	(28.759) / 28.759
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года		
Либор	3 / (3)	(17.457) / 17.457
Евробор	12 / (12)	(41.536) / 41.536

*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 31 декабря 2014 года		
Доллары США	17,37% / (17,37%)	(3.838.785) / 3.838.785
Евро	18,36% / (18,36%)	(7.537.546) / 7.537.546
На 31 декабря 2013 года		
Доллары США	30% / (10%)	(11.447.961) / 3.815.987
Евро	30% / (10%)	(11.432.867) / 3.810.956

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

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью, прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности (Примечание 10), и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках (Примечания 11, 12 и 14). Подверженность Группы и кредитоспособность ее контрагентов постоянно контролируются. Максимальная подверженность кредитному риску, ограничена балансовой стоимостью каждого финансового актива (Примечания 10, 11, 12 и 14).

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

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и контролями Группы, связанных с управлением кредитного риска. непогашенный баланс дебиторской задолженности от клиентов регулярно контролируется руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы был один клиент Узбек Энерго ГАК, который имел задолженность в размере 10.048.687 тысяч тенге, что составляет около 68% от общей суммы дебиторской задолженности (31 декабря 2013 года: 5.135.171 тысячи тенге, что составляло 60%).

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

Кредитный риск по денежным средствам и депозитам ограничен, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами.

Риск ликвидности

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

Группа оценила концентрацию риска в отношении рефинансирования долга и пришла к выводу, что это будет низкой. Группа имеет доступ к достаточным разнообразием источников финансирования и задолженности со сроком погашения в течение 12 месяцев может быть перевернулся с существующими кредиторами.

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

В тысячах тенге	До востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2014 года						
Займы	–	4.076.231	10.895.062	56.652.174	51.083.760	122.707.227
Кредиторская задолженность	–	11.994.310	–	–	–	11.994.310
		16.070.541	10.895.062	56.652.174	51.083.760	134.701.537
На 31 декабря 2013 года						
Займы	–	3.008.118	9.111.297	51.220.352	42.982.662	106.322.429
Кредиторская задолженность	–	14.713.802	–	–	–	14.713.802
		17.721.920	9.111.297	51.220.352	42.982.662	121.036.231

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

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

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, не было каких-либо изменений в целях, по политике или процессах управления капиталом.

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долг / Капитал	0,20	0,25
<i>В тысячах тенге</i>		
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долгосрочная часть займов	94.714.528	82.323.069
Краткосрочная часть займов	12.881.885	10.218.204
Долг	107.596.413	92.541.273
Итого обязательств	190.150.575	146.140.263
Капитал	359.777.466	221.181.463
Итого капитала и обязательств	549.928.041	367.321.726

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

Иерархия справедливой стоимости

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

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

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

Активы, учитываемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (<i>Примечание 11</i>)	868.269	-	-	868.269
Нефинансовые активы				
Сооружения НЭС (<i>Примечание 7</i>)	437.895.611	-	-	437.895.611

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Иерархия справедливой стоимости (продолжение)***Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается*

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
<i>Займы (Примечание 16)</i>	107.596.413	-	107.596.413	-

Активы, учитываемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 11)</i>	868.269	-	868.269	-
Нефинансовые активы				
<i>Сооружения НЭС (Примечание 7)</i>	253.529.497	-	-	253.529.497

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2013 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
<i>Займы (Примечание 16)</i>	92.541.273	-	92.541.273	-

Значительное перемещение между Уровнем 1 и Уровнем 2 в иерархии справедливой стоимости объясняется отсутствием активного рынка для котируемых облигаций Батыс Транзит (*Примечание 11*). По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость данных облигаций была учтена по текущей стоимости будущих денежных обязательств.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 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 отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Метод оценки и основные примененные допущения оценки справедливой стоимости сооружений НЭС изложены в *Примечании 4*.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА***Условия ведения деятельности*

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

В 2014 году негативное влияние на казахстанскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании 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 определенных обстоятельствах, налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду вышеизложенного, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы в настоящее время и начисленную на 31 декабря 2014 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство Группы считает, что толкование применимого законодательства является верным и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена, за исключением случаев, предусмотренных или раскрытых в данной консолидированной финансовой отчетности.

Условия кредитных соглашений

С 1999 года по 2011 год Группа заключила кредитные соглашения с ЕБРР и МБРР (далее «кредиторы») на общую сумму 558 миллионов долларов США и 233 миллиона евро (*Примечание 16*). Согласно кредитным соглашениям между Группой и кредиторами Группа обязана соблюдать следующие условия кредитных соглашений:

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

Руководство считает, что Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 год. При расчёте ЕВИТДА Группа исключает убыток от курсовой разницы, поскольку считает, что убыток от курсовой разницы соответствует определению неденежного обесценения и подлежит исключению из расчёта ЕВИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 31 декабря 2014 года при расчёте ЕВИТДА Группа исключила убыток от курсовой разницы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в сумме 7.510.748 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Страхование**

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа застраховала производственные активы балансовой стоимостью на сумму 134.361.065 тысяч тенге. При наступлении страхового случая страховая выплата производится в пределах балансовой стоимости активов. Группа не производила страхование остальных производственных активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Контрактные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма обязательств по открытым контрактам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 103.344.164 тысяч тенге (2013: 68.611.801 тысячи тенге).