

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

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2017 года,  
с отчётом независимого аудитора*

## СОДЕРЖАНИЕ

---

Отчёт независимого аудитора

### **Консолидированная финансовая отчётность**

Консолидированный отчёт о финансовом положении .....	1-2
Консолидированный отчёт о совокупном доходе .....	3
Консолидированный отчёт о движении денежных средств .....	4-5
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале .....	6
Примечания к консолидированной финансовой отчётности .....	7-61

## Отчет независимого аудитора

Акционерам АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, и консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале, консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании аудиторского мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

### **Ключевой вопрос аудита**

### **Как наш аудит учитывал ключевой вопрос аудита**

#### **Оценка возмещаемой стоимости финансовых активов**

Оценка стоимости денежных средств и депозитов, размещенных в банках, а также других финансовых активов от третьих сторон, являлась существенным вопросом нашего аудита в связи со значительностью соответствующих остатков, суждением руководства и финансовыми трудностями, с которыми столкнулись АО «Delta Bank», АО «КазИнвестБанк», АО «Банк РБК» и АО Эксимбанк Казахстан в 2017 году.

Раскрытие Группы в отношении оценки финансовых активов включено в Примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности, подробная информация о торговой дебиторской задолженности и других финансовых активах включена в *Примечания 9 и 11* к консолидированной финансовой отчетности, соответственно.

Мы изучили имеющуюся информацию о планах санации банков, в том числе дополнительные пояснения, полученные от руководства Группы, и оценили допущения, использованные руководством Группы при оценке стоимости активов, размещенных в этих банках. Также мы проанализировали допущения руководства, использованные для определения суммы резерва по сомнительным финансовым активам в отношении альтернативных способов восстановления финансовых активов, информацию о структуре устаревания дебиторской задолженности и погашения до и после отчетной даты. Мы проанализировали факторы неопределенности, влияющие на классификацию данных активов на отчетную дату. Мы оценили полноту и корректность раскрытой в консолидированной финансовой отчетности информации.

#### **Ответственность руководства и аудиторского комитета в отношении консолидированной финансовой отчетности**

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Аудиторской комитет несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение;

Мы осуществляем информационное взаимодействие с аудиторским комитетом, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем аудиторскому комитету, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали аудиторский комитет обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора - Пол Кон.

ТОО «Эрнст энд Янг»

Пол Кон  
Партнер по аудиту

Адиль Сыздыков  
Аудитор



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

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

27 февраля 2018 года



Гульмира Турмагамбетова  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2017 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	6	535.294.178	500.914.390
Нематериальные активы		1.038.637	855.032
Авансы, выданные за долгосрочные активы	6	742.325	664.471
Отложенные налоговые активы	28	2.252	1.093
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	782.081	304.954
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	29	1.009.981	1.267.287
Прочие финансовые активы, долгосрочная часть	11	1.091.823	-
Прочие долгосрочные активы		17.129	11.009
		<b>539.978.406</b>	<b>504.018.236</b>
<b>Текущие активы</b>			
Запасы	8	1.875.434	1.686.312
Торговая дебиторская задолженность	9	7.764.693	15.746.830
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		961.745	309.268
Предоплата по подоходному налогу		1.584.041	734.349
Прочие текущие активы	10	652.589	477.988
Прочие финансовые активы, краткосрочная часть	11	25.107.392	61.403.727
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	3.445.617	15.626.798
Денежные средства и их эквиваленты	13	47.577.783	32.055.378
		<b>88.969.294</b>	<b>128.040.650</b>
<b>Итого активов</b>		<b>628.947.700</b>	<b>632.058.886</b>

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.



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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	14	126.799.554	126.799.554
Собственные выкупленные акции	14	(930)	(930)
Резерв переоценки активов	14	220.858.720	220.890.374
Прочие резервы	14	(170.701)	(170.701)
Нераспределённая прибыль		26.680.917	14.565.773
		<b>374.167.560</b>	<b>362.084.070</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы, долгосрочная часть	15	64.229.182	95.143.995
Облигации, долгосрочная часть	16	83.649.023	47.368.104
Отложенное налоговое обязательство	28	66.666.573	66.807.914
Торговая и прочая кредиторская задолженность, долгосрочная часть	17	298.327	2.417.810
Государственная субсидия, долгосрочная часть	18	100.786	-
Обязательство по финансовой аренде, долгосрочная часть		8.961	-
		<b>214.952.852</b>	<b>211.737.823</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Займы, краткосрочная часть	15	9.502.895	27.334.944
Облигации, краткосрочная часть	16	4.407.719	5.251.917
Торговая и прочая кредиторская задолженность, краткосрочная часть	17	18.763.337	16.981.635
Обязательство по строительству		683.430	683.430
Авансы полученные		2.048.415	1.042.525
Государственная субсидия, краткосрочная часть	18	27.487	-
Обязательство по финансовой аренде, краткосрочная часть	29	3.996	-
Задолженность по налогам, кроме подоходного налога	20	958.525	3.340.265
Задолженность по подоходному налогу		5.385	628.322
Дивиденды к выплате		87	44
Прочие текущие обязательства	21	3.426.012	2.973.911
		<b>39.827.288</b>	<b>58.236.993</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>254.780.140</b>	<b>269.974.816</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>628.947.700</b>	<b>632.058.886</b>
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b>	14	<b>1.435</b>	<b>1.389</b>

Председатель Правления

  
Кажиев Б.Т.



  
Муканова Д.Т.

Главный бухгалтер

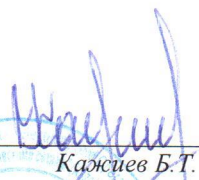
Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2017 год	2016 год
Доходы	22	<b>152.379.817</b>	130.001.433
Себестоимость оказанных услуг	23	<b>(89.399.369)</b>	(79.388.774)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>62.980.448</b>	50.612.659
Общие и административные расходы	24	<b>(13.142.395)</b>	(17.640.430)
Расходы по реализации		<b>(246.651)</b>	(215.008)
Обесценение основных средств	6	<b>(196.982)</b>	(79.820)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>49.394.420</b>	32.677.401
Финансовые доходы	25	<b>3.593.207</b>	6.535.086
Финансовые расходы	25	<b>(4.523.948)</b>	(6.057.909)
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто	26	<b>(4.356.244)</b>	2.346.713
Доля в прибыли ассоциированной компании	7	<b>477.127</b>	75.049
Обесценение прочих финансовых активов	11	<b>(2.241.155)</b>	(645.891)
Убыток от реализации долгосрочных активов предназначенных для продажи		-	(85.802)
Прочие доходы	27	<b>506.849</b>	1.413.198
Прочие расходы		<b>(208.562)</b>	(282.998)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>42.641.694</b>	35.974.847
Расходы по подоходному налогу	28	<b>(9.760.378)</b>	(8.384.696)
<b>Прибыль за год</b>		<b>32.881.316</b>	27.590.151
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>32.881.316</b>	27.590.151
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разводненная прибыль за год, приходящийся на держателей простых акций материнской компании (в тенге)	14	<b>126,47</b>	106,12

Председатель Правления

  
Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

  
Муканова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2017 год	2016 год
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения		42.641.694	35.974.847
<b>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</b>			
Износ и амортизация		22.935.831	22.723.743
Финансовые расходы	25	4.523.948	6.057.909
Финансовые доходы	25	(3.593.207)	(6.535.086)
Отрицательная /(положительная) нереализованная курсовая разница, нетто		4.356.244	(2.346.713)
Изменения в резерве по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и по обесценению прочих текущих активов	24	(1.044.203)	1.290.214
Начисление резерва на устаревшие запасы	24	86.128	385.867
Обесценение прочих финансовых активов	11	2.241.155	645.891
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		21.978	127.621
Обесценение основных средств	6	196.982	79.820
Доход от безвозмездно полученных основных средств	27	-	(872.939)
Доля в прибыли ассоциированной компании		(477.127)	(75.049)
Доход от государственной субсидии		(9.162)	-
Доход от вознаграждения по прочим финансовым активам		(30.248)	-
Убыток от реализации долгосрочных активов предназначенных для продажи		-	85.802
<b>Корректировки на оборотный капитал</b>			
Изменение в запасах		(259.801)	(89.826)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		9.013.514	7.079.287
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		(652.080)	(13.649)
Изменение в прочих текущих активах		(199.879)	(292.760)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		1.065.361	(1.343.918)
Изменение в авансах полученных		1.005.890	291.359
Изменение в задолженности по налогам, кроме подоходного налога		(2.381.704)	2.780.750
Изменение в прочих текущих обязательствах		451.170	2.247.095
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>79.892.484</b>	<b>68.200.265</b>
Проценты уплаченные		(4.186.436)	(5.922.591)
Купонное вознаграждение выплаченное		(8.835.000)	-
Подоходный налог уплаченный		(10.467.054)	(2.355.541)
Проценты полученные		5.436.517	6.219.954
Возмещение корпоративного подоходного налога по безвозмездно полученным активам		-	158.267
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>		<b>61.840.511</b>	<b>66.300.354</b>

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Снятие с депозитных счетов		<b>97.295.695</b>	74.266.160
Пополнение депозитных счетов		<b>(64.311.770)</b>	(65.488.341)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		<b>13.165.083</b>	(13.682.155)
Реклассификация в прочие финансовые активы		<b>(1.299.715)</b>	(19.826)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		<b>215.161</b>	115.209
Приобретение основных средств		<b>(53.999.831)</b>	(33.792.438)
Приобретение нематериальных активов		<b>(410.278)</b>	(130.545)
Погашение по займам, выданным сотрудникам		<b>10.406</b>	9.354
Средства, выплаченные на строительство детского сада		-	(21.534)
Дивиденды от ассоциированной компании		-	36.910
Поступления от реализации доли участия в капитале ассоциированной организации		-	10.839
Уменьшение уставного капитала ассоциированной компании		-	64.870
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(9.335.249)</b>	(38.631.497)
<b>Финансовая деятельность</b>			
Выплата дивидендов	14	<b>(19.897.651)</b>	(8.681.517)
Погашение займов		<b>(53.433.954)</b>	(44.951.558)
Выпуск облигаций		<b>36.271.080</b>	49.023.111
Выкуп собственных акций		-	(930)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(37.060.525)</b>	(4.610.894)
<b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>		<b>15.444.737</b>	23.057.963
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		<b>77.668</b>	(33.347)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		<b>32.055.378</b>	9.030.762
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	13	<b>47.577.783</b>	32.055.378

Председатель Правления

  
Кажиев Б.Т.

  
  
Муканова Д.Т.

Главный бухгалтер

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв переоценки активов	Собственные выкупленные акции	Прочие резервы	(Накопленный убыток) / не распределённая прибыль	Итого
<b>На 1 января 2016 года</b>	126.799.554	221.297.751	-	(170.701)	(6.949.990)	340.976.614
Прибыль за год	-	-	-	-	27.590.151	27.590.151
<b>Итого совокупный доход</b>	-	-	-	-	27.590.151	27.590.151
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	-	(6.481.765)	(6.481.765)
Собственные акции, выкупленные у акционеров (Примечание 14)	-	-	(930)	-	-	(930)
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	(407.377)	-	-	407.377	-
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	126.799.554	220.890.374	(930)	(170.701)	14.565.773	362.084.070
Прибыль за год	-	-	-	-	32.881.316	32.881.316
<b>Итого совокупный доход</b>	-	-	-	-	32.881.316	32.881.316
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	-	(19.897.694)	(19.897.694)
Операции с акционерами (Примечание 14)	-	-	-	-	(900.132)	(900.132)
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	(31.654)	-	-	31.654	-
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	126.799.554	220.858.720	(930)	(170.701)	26.680.917	374.167.560

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

Муканова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года основным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») (90 процентов плюс одна акция). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан.

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

KEGOC является национальной компанией, осуществляющей услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии в Казахстане. В качестве назначенного государством системного оператора Компания осуществляет централизованное оперативное-диспетчерское управление, обеспечение параллельной работы с энергосистемами других государств, поддержание баланса в энергосистеме, оказание системных услуг и приобретение вспомогательных услуг у субъектов оптового рынка электрической энергии, а также передачу электрической энергии по национальной электрической сети (далее – «НЭС»), её техническое обслуживание и поддержание в эксплуатационной готовности. НЭС состоит из подстанций, распределительных устройств, межрегиональных и (или) межгосударственных линий электропередачи и линий электропередачи, осуществляющих выдачу электрической энергии электрических станций, напряжением 220 киловольт и выше.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Компания имела доли участия в следующих дочерних организациях:

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

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

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

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

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Председателем Правления и Главным бухгалтером Компании 28 февраля 2018 года.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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

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

#### Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании её дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2017 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

#### Основа консолидации (продолжение)

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

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

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

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

Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2017 году, они не имели существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчётность Группы.

Характер и влияние каждого(ой) нового(ой) стандарта (поправки) описаны ниже:

#### *Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчёт о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчётности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки раскрыты Группой в дополнительной информации (Примечание 30).

#### *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»*

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

*Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков» (продолжение)*

Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределённой прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределённой прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт.

#### *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов*

*Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»*

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах В10-В16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчёте(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчёте о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчётности;
- доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчёте о финансовом положении и отчёте(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не повлияли на консолидированную финансовую отчётность Группы.

*Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»*

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчётности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

##### *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)*

##### *Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»*

Поправки позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной компанией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки применяются ретроспективно и не повлияли на финансовую отчётность Группы, поскольку Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

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

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

##### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учёту финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учёт хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учёта хеджирования, стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учёта хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу и не будет пересчитывать сравнительную информацию. В 2017 году Группа осуществила детальную оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в 2018 году, когда Группа начнет применение МСФО (IFRS) 9. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой отчёт о финансовом положении и собственный капитал, за исключением применения требований к обесценению в МСФО (IFRS) 9. Группа ожидает увеличения суммы оценочного резерва под убытки, что окажет отрицательное влияние на собственный капитал, как описано ниже.

##### *(а) Классификация и оценка*

Облигации АО «Батыс Гранзит», а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Группа проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Следовательно, реклассифицировать данные инструменты не требуется.

##### *(б) Обесценение*

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа будет применять упрощенный подход и отразит ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности. На дату настоящей финансовой отчётности Группа еще не завершила оценку влияния принятия МСФО (IFRS) 9 на обесценение.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

##### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

###### *(в) Учёт хеджирования*

Группа не применяет МСФО (IFRS) 9 к отношениям хеджирования. Поскольку МСФО (IFRS) 9 не меняет общие принципы учёта организацией эффективности хеджирования, применение требований к хеджированию МСФО (IFRS) 9 не окажет значительного влияния на финансовую отчётность Группы.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа провела предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15, затем был проведен более детальный анализ, который завершился в 2017 году.

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

###### *(а) Оказание услуг*

Вследствие регулирования со стороны государства данные договора являются типовыми, и в результате заключения данных договоров у АО «KEGOC» возникают только обязанности, связанные с обеспечением равных условий для всех потребителей и оказанием непосредственно самих услуг. При этом АО «KEGOC» не имеет полномочий гарантировать или договариваться об особых условиях.

Несмотря на то, что планируемые объемы регулируемых услуг, оказываемых АО «KEGOC», закрепляются приложением к заключаемым договорам, фактические показатели могут значительно отличаться от договорных, поэтому Группа осуществляет признание выручки на ежемесячной основе по фактическим показаниям приборов учёта, отраженным в документе «Фактический баланс производства-потребления электрической энергии на оптовом рынке электрической энергии Республики Казахстан», составленном Национальным диспетчерским центром Системного оператора. Фактические объемы оказания регулируемых услуг напрямую зависят только от состояния спроса на электрическую энергию, то есть от экономического состояния Республики Казахстан, увеличения/уменьшения потребления электрической энергии крупных потребителей электроэнергии, погодных условий и т.д. Данные факторы являются внешними и не зависят от деятельности АО «KEGOC».

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

Деятельность ТОО «РФЦ по ВИЭ» по продаже электрической энергии вытекает из положений закона Республики Казахстан «О поддержке использования ВИЭ», при этом договора ТОО «РФЦ по ВИЭ» являются типовыми и закрепляют только обязанности по ежемесячному выставлению счетов-фактур и проведению ежеквартальных сверок взаиморасчётов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

*(а) Оказание услуг (продолжение)*

Расчёт тарифа базируется на затратах на поддержку использования возобновляемых источников энергии – затраты на покупку электрической энергии, произведённой объектами по использованию ВИЭ, затраты на услуги по организации балансирования производства-потребления электрической энергии, затраты на формирование резервного фонда и затраты, связанные с осуществлением деятельности РФЦ. Тариф на поддержку возобновляемых источников энергии подлежит корректировке в зависимости от изменения расчётных данных, в порядке, установленном Правилами ценообразования на общественно значимых рынках, утверждённых Министром национальной экономики Республики Казахстан от 1 февраля 2017 года № 36 (зарегистрированный в реестре государственной регистрации нормативных правовых актов № 109751) При этом, выручка по данным договорам признается в размере, соответствующем фактически реализованному объёму электрической энергии.

У ТОО «РФЦ по ВИЭ» не возникает отношений принципал-агент, так как при заключении договоров на покупку-продажу электрической энергии все риски и выгоды переходят от продавца электрической энергии к ТОО «РФЦ по ВИЭ» и от ТОО «РФЦ по ВИЭ» к конечному потребителю. Переход к отражению выручки в соответствии с МСФО 15 не вызовет изменений в учёте ТОО «РФЦ по ВИЭ».

Договоры АО «Энергоинформ» кроме договоров на оказание подрядных работ предполагают закрепление ежемесячной стоимости услуг, которая определяется как 1/12 от годовой стоимости услуг. Выручка признается в размере данной ежемесячной стоимости услуг.

В договорах на оказание подрядных услуг выделяется множество обязанностей, при этом в тексте договоров не всегда приводится разделение цены договора на отдельные обязанности. При этом выручка по договорам на оказание подрядных работ признается по мере подписания актов оказанных услуг (выполненных работ). В дальнейшем для упорядочивания признания выручки предлагается распределять цену договора по отдельным обязанностям в рамках отдельного приложения к заключаемым договорам.

Договоры на оказание подрядных работ содержат гарантийные условия, согласно которым АО «Энергоинформ» обязано осуществить безвозмездное исправление ошибок, недоработок и других несоответствий технической спецификации, закреплённой договором. Согласно действующему порядку учёта данные гарантии носят характер условного обязательства и в учёте не признаются, что соответствует МСФО 15. Порядок признания выручки АО «Энергоинформ» соответствует требованиям МСФО 15.

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

*(б) Требования к представлению и раскрытию информации*

В МСФО (IFRS) 15 содержатся более подробные требования к представлению и раскрытию информации, чем в действующих МСФО. Требования к представлению вносят значительные изменения в существующую практику и значительным образом увеличивают объём информации, требуемой к раскрытию в финансовой отчётности Группы. Многие требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 являются совершенно новыми, и по оценке Группы некоторые из этих требований к раскрытию информации окажут значительное влияние. В частности, Группа ожидает, что увеличится объём примечаний к финансовой отчётности в связи с раскрытием значительных суждений, использованных при определении цены сделки по договорам, которые предусматривают переменное возмещение, и того, как эта цена сделки была распределена на обязанности исполнению, а также допущений, принятых при оценке обособленной цены продажи каждой обязанности к исполнению.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»*

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учёта потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием, признаются в полном объёме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределённый срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Данные поправки не влияют на консолидированную финансовую отчётность Группы.

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

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчётами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчётов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учёт изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестаёт классифицироваться как операция с расчётами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчётами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трёх аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В силу отсутствия у Группы операций по выплатам на основе акций данные поправки не влияют на консолидированную финансовую отчётность Группы.

*МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

##### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)*

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

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

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

##### *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

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

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

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчётность.

##### *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года)*

Данные усовершенствования включают следующие:

##### *МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчётности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО*

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 г. Данные поправки не применяются к Группе.

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

Поправки разъясняют следующее:

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

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 года. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Данные поправки не применимы к Группе.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

##### *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года)*

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

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не применимы к Группе.

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

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Организации могут применять данное разъяснение ретроспективно. В качестве альтернативы организация может применять разъяснение проспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после нее:

- (i) начало отчётного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение; или
- (ii) начало предыдущего отчётного периода, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчётности отчётного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчётность.

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

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

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



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

##### *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года)*

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

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

#### **Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные**

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является текущим, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

#### **Оценка справедливой стоимости**

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату, и нефинансовые активы (активы НЭС) по справедливой стоимости, когда их справедливая стоимость значительно отличается от их остаточной стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 30*.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

#### Операции в иностранной валюте

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

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

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

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

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

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

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

Обменный курс на конец года (к тенге)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
1 доллар США	332,33	333,29
1 евро	398,23	352,42
1 российский рубль	5,77	5,43
Средний обменный курс за год (к тенге)	2017 год	2016 год
1 доллар США	326,08	341,73
1 евро	368,65	378,25
1 российский рубль	5,59	5,12

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

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

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

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

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

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

---

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

---

Земля не подлежит амортизации.

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

Сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются в конце каждого годового отчётного периода и при необходимости корректируются.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Основные средства (продолжение)

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

#### Нематериальные активы

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

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

#### Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

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

#### Инвестиции в ассоциированную компанию

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

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

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

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

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

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### **Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)**

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

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

#### **Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка**

##### ***Финансовые активы***

##### *Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

##### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

##### Займы и дебиторская задолженность

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

##### *Финансовые активы (продолжение)*

##### *Последующая оценка (продолжение)*

##### Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

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

##### Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи

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

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

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

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

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



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

##### *Финансовые активы (продолжение)*

##### *Прекращение признания*

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

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

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

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

##### *Обесценение финансовых активов*

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

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

##### *Финансовые активы по амортизированной стоимости*

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признаётся либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения. При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведённой стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые ещё не были понесены).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

##### *Обесценение финансовых активов (продолжение)*

##### *Финансовые активы по амортизированной стоимости (продолжение)*

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

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

##### *Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

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

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

##### *Финансовые обязательства*

###### *Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

###### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

##### Кредиты и займы

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

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

##### Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

##### *Прекращение признания*

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

#### **Взаимозачёт финансовых инструментов**

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

#### **Запасы**

Запасы учитываются по методу ФИФО.

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Денежные средства и их эквиваленты

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

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

#### Денежные средства, ограниченные в использовании

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

#### Резервы

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

#### Признание выручки

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

#### *Предоставление услуг*

Доходы от предоставленных услуг признаются по мере оказания услуг.

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Признание выручки (продолжение)

##### *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 консолидированный отчёт о совокупном доходе.

##### *Оборудование, полученное от потребителей*

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

#### Затраты по займам

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

#### Аренда

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

##### *Группа в качестве арендатора*

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

Арендванный актив амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчётный срок полезного использования актива и срок аренды. Платежи по операционной аренде признаются как расход в консолидированном отчёте о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Пенсионные обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 183.443 тенге в месяц (2016 год: 171.675 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

#### Текущий подоходный налог

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

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

#### Отложенный налог

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

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

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

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

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

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

---

### **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

#### **Отложенный налог (продолжение)**

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

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

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

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

#### **Дивиденды**

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

#### **Условные обязательства и условные активы**

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

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

### **4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ**

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

#### **Оценочные значения и допущения**

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Переоценка основных средств

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

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

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

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

При оценке справедливой стоимости были применены следующие основные допущения:

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года руководством Группы был проведен анализ актуальности результатов переоценки активов. Стоимость активов НЭС была проанализирована с учётом движения индекса цен в строительстве по данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан. Данный анализ показал незначительный рост стоимости активов НЭС от общей стоимости активов. Для подтверждения результатов проведенного анализа и определения отсутствия обесценения активов НЭС Группа произвела расчёт возмещаемой стоимости активов, используя модель дисконтированных денежных потоков.

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

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

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

Таким образом, у активов Группы отсутствуют признаки обесценения, при этом оцененный методом индексации размер прироста активов, составляет незначительную сумму в размере 4,82% от общей стоимости активов. Руководство Группы считает, что справедливая стоимость активов НЭС приблизительно равна их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Дебиторская задолженность

Группа формирует резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение потребителей. Группа оценивает безнадежную просроченную задолженность следующим образом: 31-90 дней – 5%, 91-180 дней – 20%, 181-360 дней – 50% и свыше 361 дня – 100%. Изменения в экономических или индивидуальные показатели потребителя могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчётности. Более подробная информация приводится в *Примечании 9*.

#### Налоги

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

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

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

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

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

#### Выпущенные облигации

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

Первый транш был выпущен в июне 2016 года. Купонная ставка вознаграждения первого транша выпущенных ценных бумаг является плавающей и состоит из двух частей: инфляции, рассчитываемой как прирост/снижение индекса потребительских цен, публикуемого Комитетом по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан за последние 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих 2 (двум) месяцам до даты начала нового купонного периода, и фиксированной маржи в размере 2,9% годовых. Значение верхнего предела инфляции устанавливается на уровне 16%, нижнего – 5%.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

##### Выпущенные облигации (продолжение)

Купонная ставка по первому траншу купонных облигаций за первый и второй период составила 18,6% и 10,6%, соответственно. Купонная ставка по второму траншу равна 11,5%.

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

##### Облигации Специальной финансовой компании DSFK

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

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 года облигации DSFK не возмещаемы. Таким образом, руководство Группы считает, что справедливая стоимость облигаций DSFK ограничена их возмещаемой стоимостью равной справедливой стоимости гарантии. Справедливая стоимость гарантии была определена путём дисконтирования по ставке 13,4%, что представляет собой рыночную ставку дисконтирования, и равна 223.554 тысяч тенге на 31 декабря 2017 года.

### 5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

#### Операционные сегменты

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

#### Географическая информация

Информация по географическому расположению потребителей представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2017 год</b>	2016 год
Доходы от казахстанских потребителей	<b>143.380.886</b>	117.329.103
Доходы от российских потребителей	<b>8.533.164</b>	11.254.357
Доходы от узбекистанских потребителей	<b>415.637</b>	1.339.456
Доходы от кыргызстанских потребителей	<b>50.130</b>	78.517
<b>Итого доходы согласно консолидированному отчёту о совокупном доходе</b>	<b>152.379.817</b>	130.001.433

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

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, доходы от одного потребителя Группы, Самрук-Энерго, включая его совместные предприятия, составили 34.927.661 тысячу тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 19.974.135 тысяч тенге).

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Земля</b>	<b>Здания</b>	<b>Активы НЭС</b>	<b>Транспорт и прочие основные средства</b>	<b>Незавершённое строительство</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2016 года</b>	1.528.905	13.225.323	800.129.759	34.280.762	33.926.233	883.090.982
Поступления	9.923	1.251	725.913	1.532.260	42.652.202	44.921.549
Переводы	745	542.633	20.036.244	2.269.176	(22.848.798)	-
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	(4.497)	(4.497)
Выбытия	-	(1.125)	(1.793.056)	(446.176)	(26.470)	(2.266.827)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>1.539.573</b>	<b>13.768.082</b>	<b>819.098.860</b>	<b>37.636.022</b>	<b>53.698.670</b>	<b>925.741.207</b>
Поступления	<b>91.876</b>	<b>1.170</b>	<b>12.447</b>	<b>1.690.149</b>	<b>55.456.478</b>	<b>57.252.120</b>
Переводы	<b>106.109</b>	<b>43.137</b>	<b>25.626.002</b>	<b>112.966</b>	<b>(25.888.214)</b>	-
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	(5.922)	(5.922)
Выбытия	-	(4.479)	(478.260)	(441.276)	(52.180)	(976.195)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>1.737.558</b>	<b>13.807.910</b>	<b>844.259.049</b>	<b>38.997.861</b>	<b>83.208.832</b>	<b>982.011.210</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
<b>На 1 января 2016 года</b>	-	(1.525.657)	(384.052.747)	(18.481.782)	(331.004)	(404.391.190)
Отчисления за период	-	(273.150)	(19.931.194)	(2.200.004)	-	(22.404.348)
Переводы	-	583	(15.680)	15.097	-	-
Выбытия	-	561	1.623.507	403.260	21.213	2.048.541
Обесценение	-	-	-	-	(79.820)	(79.820)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	-	(1.797.663)	(402.376.114)	(20.263.429)	(389.611)	(424.826.817)
Отчисления за период	-	(282.089)	(19.949.441)	(2.340.279)	-	(22.571.809)
Переводы	-	506	(6.372)	5.866	-	-
Выбытия	-	2.939	392.823	432.438	50.376	878.576
Обесценение	-	-	-	-	(196.982)	(196.982)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	-	(2.076.307)	(421.939.104)	(22.165.404)	(536.217)	(446.717.032)
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2016 года</b>	1.528.905	11.699.666	416.077.012	15.798.980	33.595.229	478.699.792
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	1.539.573	11.970.419	416.722.746	17.372.593	53.309.059	500.914.390
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>1.737.558</b>	<b>11.731.603</b>	<b>422.319.945</b>	<b>16.832.457</b>	<b>82.672.615</b>	<b>535.294.178</b>

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Первоначальная стоимость	<b>292.153.754</b>	267.033.110
Накопленный износ	<b>(93.709.808)</b>	(82.385.796)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>198.443.946</b>	184.647.314

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов стоимость основных средств с полностью начисленным износом, но находящихся в использовании, составила тенге 9.811.707 тысяч и 7.507.540 тысяч тенге, соответственно.

**Капитализация затрат по займам и выпущенным облигациям**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям, которые составили 5.080.040 тысяч тенге за минусом инвестиционного дохода (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 1.379.376 тысяч тенге) (Примечание 25).

**Незавершённое строительство**

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, по проекту «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма» (по состоянию на 31 декабря 2016 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, по проекту «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма»).

**7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ**

Группа имеет 20% долю участия в капитале компании АО «Батыс Транзит». Основным местом деятельности АО «Батыс Транзит» (далее – «Батыс Транзит») и страной его регистрации является Республика Казахстан. Основной деятельностью Батыс Транзит является реализация проекта по строительству и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью. Облигации Батыс Транзит выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже. Нижеприведённая таблица содержит обобщённую финансовую информацию о Батыс Транзит:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
<b>Отчёт о финансовом положении</b>		
Текущие активы	<b>6.491.949</b>	3.373.844
Долгосрочные активы	<b>19.202.560</b>	19.433.266
Текущие обязательства	<b>(1.790.165)</b>	(2.384.323)
Долгосрочные обязательства	<b>(19.993.941)</b>	(18.898.018)
<b>Чистые активы</b>	<b>3.910.403</b>	1.524.769

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
<b>Доля Группы в чистых активах</b>	<b>782.081</b>	304.954
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>782.081</b>	304.954

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2017 год</b>	2016 год
<b>Отчёт о совокупном доходе</b>		
Доходы	<b>8.212.486</b>	5.819.979
Чистая прибыль	<b>2.385.635</b>	375.245
<b>Доля Группы в прибыли Батыс Транзит</b>	<b>477.127</b>	75.049

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

**8. ЗАПАСЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Запасные части	<b>1.299.634</b>	1.258.723
Сырьё и прочие материалы	<b>1.060.824</b>	930.547
Горюче-смазочные материалы	<b>147.297</b>	114.705
Прочие запасы	<b>23.363</b>	25.054
Минус: резерв на устаревшие запасы	<b>(655.684)</b>	(642.717)
	<b>1.875.434</b>	1.686.312

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

**8. ЗАПАСЫ (продолжение)**

Движение по резерву на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2017 год</b>	2016 год
<b>На 1 января</b>	<b>642.717</b>	267.427
Начисление за год (Примечание 24)	<b>86.128</b>	385.867
Списание	<b>(73.161)</b>	(10.577)
<b>На 31 декабря</b>	<b>655.684</b>	642.717

**9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность	<b>9.174.896</b>	18.400.246
Минус: резерв по сомнительной задолженности	<b>(1.409.589)</b>	(2.653.416)
Минус: дисконт по дебиторской задолженности	<b>(614)</b>	-
	<b>7.764.693</b>	15.746.830

Движение по резерву по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2017 год</b>	2016 год
<b>На 1 января</b>	<b>2.653.416</b>	1.452.512
Начисление за год (Примечание 24)	<b>2.384.698</b>	1.435.288
Списано	<b>(1.903)</b>	(1.585)
Восстановление (Примечание 24)	<b>(3.626.622)</b>	(232.799)
<b>На 31 декабря</b>	<b>1.409.589</b>	2.653.416

По состоянию на 31 декабря 2017 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Узбекэнерго» в сумме 1.229.827 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 12.338.962 тысячи тенге). Уменьшение задолженности связано с ее погашением потребителем.

По состоянию на 31 декабря 2017 года резерв на непогашенную часть задолженности от АО «Узбекэнерго» составил 1.157.339 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 2.422.993 тысячи тенге).

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Итого</b>	<b>Не просро- ченная, не обесце- ненная</b>	<b>Просроченная, но не обесцененная</b>			
			<b>30-90 дней</b>	<b>91-180 дней</b>	<b>181-270 дней</b>	<b>Более 271 дня</b>
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>7.764.693</b>	<b>7.285.148</b>	<b>262.541</b>	<b>81.974</b>	<b>49.289</b>	<b>85.741</b>
31 декабря 2016 года	15.746.830	6.338.579	24.509	8.448.471	812.181	123.090

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Тенге	<b>7.099.960</b>	5.243.358
Российский рубль	<b>591.967</b>	587.503
Доллар США	<b>72.766</b>	9.915.969
	<b>7.764.693</b>	15.746.830

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Прочая дебиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	<b>399.974</b>	180.123
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	<b>329.372</b>	64.949
Займы, выданные работникам	<b>13.652</b>	19.535
Расходы будущих периодов	<b>3.628</b>	107.269
Прочее	<b>318.608</b>	304.560
Минус: дисконт по прочим текущим активам	<b>(18.567)</b>	–
Минус: резерв по обесценению прочих текущих активов	<b>(394.078)</b>	(198.448)
	<b>652.589</b>	477.988

Изменения в резерве по обесценению прочих текущих активов представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2017 год</b>	2016 год
<b>На 1 января</b>	<b>198.448</b>	114.200
Начисление за год (Примечание 24)	<b>252.209</b>	96.265
Восстановлено (Примечание 24)	<b>(54.488)</b>	(8.540)
Списано	<b>(2.091)</b>	(3.477)
<b>На 31 декабря</b>	<b>394.078</b>	198.448

**11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
<b>Прочие долгосрочные финансовые активы</b>		
Облигации Батыс-Транзит	<b>868.269</b>	–
Облигации Специальной финансовой компании DSFK	<b>223.554</b>	–
	<b>1.091.823</b>	–
<b>Прочие краткосрочные финансовые активы</b>		
Банковские депозиты	<b>22.466.094</b>	56.682.280
Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан	<b>2.658.640</b>	–
Средства, находящиеся в DeltaBank	<b>1.297.742</b>	3.000.000
Средства, находящиеся в Казинвестбанк	<b>1.282.483</b>	1.291.782
Начисленное вознаграждение по облигациям Батыс Транзит	<b>65.405</b>	207.287
Облигации Батыс-Транзит	–	868.269
Минус: расходы от обесценения средств, находящихся в Казинвестбанк	<b>(1.282.483)</b>	(645.891)
Минус: расходы от обесценения средств, находящихся в DeltaBank	<b>(1.230.000)</b>	–
Минус: дисконт по средствам, находящимся в Эксимбанк Казахстан	<b>(150.489)</b>	–
	<b>25.107.392</b>	61.403.727
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>26.199.215</b>	61.403.727

Изменения по обесценению средств, находящихся в Казинвестбанк представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2017 год</b>	2016 год
<b>На 1 января</b>	<b>645.891</b>	–
Начисление за год	<b>1.934.334</b>	645.891
Восстановлено	<b>(67.742)</b>	–
<b>На 31 декабря</b>	<b>2.512.483</b>	645.891

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

#### Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK»

28 декабря 2017 года, в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 7 ноября 2017 года, Группа приобрела облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (далее – «облигации DSFK»), оплатив приобретение средствами, размещенными в АО «РВК банк» (далее – «РВК банк»). Номинальная сумма депозитов, размещенных в РВК банк до приобретения облигаций составила 1.498.249 тысяч тенге. Руководство считает, что депозиты в РВК банк были обесценены на 25% до приобретения облигаций DSFK. Соответственно, руководство признало обесценение на сумму 374.563 тысячи тенге в составе прибыли и убытка.

Руководство также заключило, что дальнейший убыток от приобретения облигаций DSFK на сумму 900.132 тысячи тенге, связанный с Постановлением Правительства, представляет собой результат операций с акционерами и должен быть признан напрямую в капитале.

#### Облигации Батыс Транзит

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации Батыс Транзит, ассоциированной компании, чьи облигации выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже. Облигации Батыс Транзит обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан в соответствии с договором поручительства от 9 января 2006 года. Ставка купонного вознаграждения по облигациям составляет 8,4%. Облигации ранее были классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость облигаций была основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в связи с утратой силы договора о досрочном выкупе облигаций эмитентом Группа расклассифицировала облигации в состав долгосрочных финансовых активов, удерживаемых до погашения.

#### Депозиты

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 187.568 тысяч тенге и 182.185 тысяч тенге, соответственно.

#### Средства, находящиеся в АО «Delta Bank»

В связи с ухудшением кредитного рейтинга и показателей финансового состояния Delta Bank по состоянию на 31 декабря 2017 года руководство Группы приняло решение о начислении резерва на обесценение средств, находящихся в Delta Bank, в размере 100% от остатка.

В ноябре 2017 года постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан («Национальный банк») Delta Bank был лишен лицензии на проведение банковских и иных операций, в связи с чем было подписано соглашение между Группой и крупным акционером Delta Bank о погашении задолженности. Данное соглашение носит гарантийный характер, и Группа не отказывается от своих прав взыскать задолженность с Delta Bank. В январе 2018 года в соответствии с соглашением часть задолженности была погашена денежными средствами в сумме 67.742 тысячи тенге.

#### Средства, находящиеся в АО «Казинвестбанк»

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

В результате обновления оценки возмещаемости по состоянию на 31 декабря 2017 года Группа начислила 100% резерв на обесценение остатков в данном банке консолидированной финансовой отчётности, который отражает наилучшую оценку возмещаемости этих активов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)****Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан**

По состоянию на 31 декабря 2017 года депозит Группы, находящийся в Эксимбанк Казахстан составлял 2.658.640 тысяч тенге. Согласно договору срок размещения депозита истек в ноябре 2017 года. Депозит не был возвращен Эксимбанком Группе. В феврале 2018 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings понизило долгосрочные и краткосрочные кредитные рейтинги эмитента Эксимбанк Казахстан до "CCC+/C" с "B-/B". В результате проведенных переговоров с представителями Эксимбанк Казахстан и проведенного анализа руководство Группы пришло к выводу, что средства полностью возмещаемы и будут возвращены в течение одного года. В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2017 года Группа оценила влияние временного фактора и признала дисконт в размере 150.489 тысяч тенге.

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Процентная ставка</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Доллар США	1-6%	<b>13.926.861</b>	35.830.396
Тенге	10-14%	<b>12.272.354</b>	25.573.331
		<b>26.199.215</b>	61.403.727

**12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Денежные средства на резервных счетах	<b>2.409.232</b>	2.263.220
Денежные средства на счетах обслуживания долга	<b>877.554</b>	13.209.941
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	<b>158.831</b>	153.637
	<b>3.445.617</b>	15.626.798

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

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

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Доллар США	<b>3.286.786</b>	15.473.161
Тенге	<b>158.831</b>	153.637
	<b>3.445.617</b>	15.626.798



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

**13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Краткосрочные депозиты в тенге	<b>37.158.812</b>	20.450.000
Текущие счета в банках в иностранной валюте	<b>6.556.281</b>	2.300.876
Текущие счета в банках в тенге	<b>3.854.403</b>	9.297.895
Наличность в кассе	<b>8.110</b>	4.819
Деньги на специальных счетах	<b>177</b>	1.788
	<b>47.577.783</b>	32.055.378

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа разместила краткосрочные депозиты в банках под 5-11,5% годовых.

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Тенге	<b>41.021.502</b>	29.754.502
Доллар США	<b>6.553.858</b>	1.925.437
Российский рубль	<b>2.132</b>	2.487
Евро	<b>-</b>	372.457
Прочие	<b>291</b>	495
	<b>47.577.783</b>	32.055.378

**14. КАПИТАЛ**

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

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

**Собственные выкупленные акции**

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

**Дивиденды**

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****14. КАПИТАЛ (продолжение)****Прибыль на акцию**

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путём деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода. Группа имела средневзвешенное количество простых акций в обращении в размере 259.998.610 штук в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 259.998.610 штук). За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 126,47 тенге (2016 год: прибыль на акцию 106,12 тенге).

**Балансовая стоимость на акцию**

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
<b>Итого активов</b>	<b>628.947.700</b>	632.058.886
Минус: нематериальные активы	<b>(1.038.637)</b>	(855.032)
Минус: итого обязательств	<b>(254.780.140)</b>	(269.974.816)
<b>Чистые активы</b>	<b>373.128.923</b>	361.229.038
Количество простых акций	<b>260.000.000</b>	260.000.000
<b>Балансовая стоимость на акцию, тенге</b>	<b>1.435</b>	1.389

**Резерв переоценки активов**

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы, проведённой по состоянию на 1 июня 2014 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 ноября 2013 года). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составил 31.654 тысячи тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 407.377 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 прибыли или убытки по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резервов до момента прекращения признания инвестиции. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства.

**Операции с акционерами**

По решению акционера Компании – Самрук-Казына в обмен на депозит в RBK банк в декабре 2017 года Компания приобрела 1.498.249.243 облигаций по номинальной стоимости 1 тенге за 1 облигацию на общую сумму 1.498.249 тысяч тенге с купонным вознаграждением 0,01% годовых, сроком погашения 15 лет (*Примечание 11*). Облигации дополнительно обеспечены гарантией акционера RBK банк – ТОО «Корпорация Казахмыс» на сумму 411.883 тысячи тенге.

Компания признала справедливую стоимость облигаций, равной величине гарантии, скорректированной на временной фактор, в сумме 223.554 тысячи тенге. Часть расходов по доведению стоимости облигаций до справедливой стоимости в сумме 900.132 тысячи тенге признана в качестве операций с акционерами.

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	<b>56.378.222</b>	65.140.253
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	<b>17.353.855</b>	57.338.686
	<b>73.732.077</b>	122.478.939
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	<b>(9.502.895)</b>	(27.334.944)
	<b>64.229.182</b>	95.143.995

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 657.683 тысячи тенге и 1.115.744 тысяч тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов неамортизированная часть комиссии по организации займов составила 339.820 тысяч тенге и 553.726 тысяч тенге, соответственно.

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Доллар США	<b>56.378.222</b>	74.236.477
Евро	<b>17.353.855</b>	48.242.462
	<b>73.732.077</b>	122.478.939

**«Модернизация Национальной Электрической Сети»**

В 1999 году Группа открыла кредитные линии для реализации проекта «Модернизация Национальной Электрической Сети», на сумму 140.000 тысяч долларов США, предоставленных МБРР сроком на 20 (двадцать) лет, обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Заём подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2005 года. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 26.170 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 8.697.076 тысяч) и 38.180 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.725.012 тысяч), соответственно.

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

В 2005 году, для осуществления II этапа «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана» получена кредитная линия на сумму 100.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на период 17 (семнадцать) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. В 2011 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 1.918 тысяч долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта составила меньшую сумму чем ожидалось. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 40.818 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 13.564.953 тысячи) и 48.973 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 16.322.355 тысяч), соответственно.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 15. ЗАЙМЫ (продолжение)

#### «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап

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

- (а) Две кредитные линии на суммы 127.500 тысяч евро и 75.000 тысяч евро, предоставленные ЕБРР на период 15 (пятнадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85% и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 43.130 тысяч евро (эквивалент в тенге 17.175.458 тысяч) и 112.137 тысяч евро (эквивалент в тенге 39.519.210 тысяч), соответственно.
- (б) Кредитная линия на сумму 47.500 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 12 (двенадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,55%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность по вышеуказанной кредитной линии полностью погашена. По состоянию на 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 22.749 тысяч евро (эквивалент в тенге 8.017.051 тысяча).
- (в) Кредитная линия на сумму 5.000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 (девять) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 2,75%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность по вышеуказанной кредитной линии полностью погашена. По состоянию на 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 603 тысячи евро (эквивалент в тенге 212.760 тысяч).

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

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

В августе 2017 года Группа досрочно осуществила две полугодовые выплаты основного долга по займу в размере 23.751 тысяча евро (эквивалент в тенге 9.405.550 тысяч), которые по графику должны были быть выплачены в феврале и августе 2018 года. В ноябре 2017 года Группа досрочно осуществила четыре полугодовые выплаты основного долга по займу в размере 44.253 тысячи евро (эквивалент в тенге 17.410.008 тысяч), которые по графику должны были быть выплачены в феврале и августе 2019 и 2020 гг.

#### «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48 000 тысяч долларов США, предоставленную МБРР на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 0,85% и погашается дважды в год. В мае 2013 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта оказалась меньше ожидаемой. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 38.017 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.634.253 тысячи) и 40.254 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 13.416.087 тысяч), соответственно.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 15. ЗАЙМЫ (продолжение)

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

В 2010 году для осуществления проекта «Строительство пс 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ» была открыта кредитная линия на сумму 78.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР сроком на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке либор плюс фиксированный спрэд 1,15% и погашается дважды в год. В июле в 2014 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 6.644 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 64.221 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 21.342.474 тысячи) 67.789 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 22.593.244 тысячи), соответственно.

#### «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка»

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

- (а) Две кредитные линии на суммы 77.293 тысячи долларов США и 44.942 тысячи долларов США, предоставленные ЕБРР на период 15 (пятнадцать) лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,95%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность по вышеуказанным кредитным линиям полностью погашена. На 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 21.997 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 7.331.269 тысяч).
- (б) Кредитная линия на сумму 17.973 тысячи долларов США, предоставленная ЕБРР на период 12 (двенадцать) лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,70%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность по вышеуказанной кредитной линии полностью погашена. На 31 декабря 2016 года остаток задолженности по займу составляет 2.776 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 925.255 тысяч).

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

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

### 16. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	<b>83.800.000</b>	47.500.000
Начисленное купонное вознаграждение	<b>4.407.719</b>	5.251.917
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	<b>(101.305)</b>	(108.883)
Минус: затраты по сделке	<b>(49.672)</b>	(23.013)
	<b>88.056.742</b>	52.620.021
За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению в течение 12 месяцев	<b>(4.407.719)</b>	(5.251.917)
	<b>83.649.023</b>	47.368.104

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

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

- (а) В период с июня по август 2016 года Группа разместила купонные облигации на сумму 47.500.000 тысяч тенге с плавающей ставкой, равной ставке инфляции в Республике Казахстан плюс маржа в 2,9% со сроком погашения до 2031 года. Купонная ставка за первый купонный период с 26 мая 2016 года по 26 мая 2017 года составляет 18,6% годовых. Купонная ставка за второй купонный период с 26 мая 2017 года по 26 мая 2018 года составляет 10,6% годовых.

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

Облигации были размещены с дисконтом на сумму 111.945 тысяч тенге.

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

Полученные денежные средства были временно размещены на краткосрочных банковских депозитах.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Группа капитализировала в стоимость основных средств амортизированный дисконт в сумме 7.578 тысяч тенге и амортизированные затраты по сделке в сумме 2.261 тысячи тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 5.080.040 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 1.379.376 тысяч тенге).

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
<b>Долгосрочная кредиторская задолженность</b>		
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	<b>332.584</b>	2.804.261
Минус: дисконт по кредиторской задолженности	<b>(34.257)</b>	(386.451)
	<b>298.327</b>	2.417.810
<b>Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>		
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	<b>13.183.438</b>	12.731.011
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	<b>4.207.638</b>	3.310.440
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	<b>1.372.261</b>	940.184
	<b>18.763.337</b>	16.981.635
<b>Итого</b>	<b>19.061.664</b>	19.399.445

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Тенге	<b>18.020.295</b>	18.802.071
Российский рубль	<b>1.025.703</b>	559.834
Доллары США	<b>7.893</b>	27.496
Евро	<b>7.773</b>	10.044
	<b>19.061.664</b>	19.399.445

Долгосрочная торговая кредиторская задолженность представлена суммами, удержанными от стоимости выполненных работ по подрядным договорам в качестве гарантии исполнения обязательств.

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

В сентябре 2017 года Группа подписала соглашение с подрядчиком по проекту «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма» о досрочном погашении части удержаний, относящихся к долгосрочной части кредиторской задолженности. В связи с этим Группа произвела амортизацию дисконта по данной задолженности в сумме 408.695 тысяч тенге и реклассифицировала долгосрочную задолженность в сумме 3.982.454 тысячи тенге в краткосрочную.

**18. ГОСУДАРСТВЕННАЯ СУБСИДИЯ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
<b>На 1 января</b>	-	-
Получено за год	<b>137.435</b>	-
Отражено в отчёте о прибыли или убытке	<b>(9.162)</b>	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>128.273</b>	-
За вычетом текущей части	<b>(27.487)</b>	-
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>100.786</b>	-

Государственная субсидия была предоставлена Азиатским банком развития по согласованию с Правительством Республики Казахстан на приобретение лицензий для программного обеспечения. В связи с данной субсидией у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

**19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО СТРОИТЕЛЬСТВУ**

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

**20. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Обязательства по пенсионному фонду	<b>281.451</b>	195.551
Индивидуальный подоходный налог	<b>250.580</b>	171.925
Социальный налог	<b>230.499</b>	156.929
Налог на добавленную стоимость к уплате	<b>118.608</b>	115.476
Обязательства по социальному страхованию	<b>72.765</b>	40.580
Налог на имущество (Примечание 31)	<b>2.563</b>	2.657.850
Прочее	<b>2.059</b>	1.954
	<b>958.525</b>	3.340.265

**21. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
Обязательства перед работниками	<b>3.210.561</b>	2.776.866
Прочее	<b>215.451</b>	197.045
	<b>3.426.012</b>	2.973.911

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****22. ДОХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2017 год</b>	2016 год
Передача электроэнергии	<b>94.600.803</b>	80.601.372
Услуги по технической диспетчеризации	<b>21.853.659</b>	19.761.623
Доход от реализации покупной электроэнергии	<b>15.399.538</b>	10.755.485
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	<b>14.961.056</b>	13.538.986
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	<b>4.084.672</b>	3.704.705
Услуги по регулированию мощности	<b>415.637</b>	1.361.538
Прочее	<b>1.392.527</b>	1.569.884
	<b>152.707.892</b>	131.293.593
Скидки потребителям	<b>(328.075)</b>	(1.292.160)
	<b>152.379.817</b>	130.001.433

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа признала доходы от реализации услуг по регулированию мощности АО «Узбекэнерго», оказанных в 2015 и 2016 годах, в сумме 1.361.538 тысяч тенге в результате достигнутого соглашения с АО «Узбекэнерго».

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, доходы от одного потребителя, Группы «Самрук-Энерго», составили сумму в 34.927.661 тысячу тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 19.974.135 тысяч тенге).

**23. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2017 год</b>	2016 год
Износ и амортизация	<b>22.288.566</b>	22.117.467
Технологический расход электрической энергии	<b>18.225.994</b>	16.079.993
Себестоимость покупной электроэнергии	<b>14.908.997</b>	10.460.213
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	<b>14.521.162</b>	13.347.751
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	<b>9.654.277</b>	8.428.757
Расходы по эксплуатации и ремонту	<b>5.263.450</b>	4.620.643
Запасы	<b>1.373.422</b>	1.349.630
Расходы по охране	<b>1.078.054</b>	1.002.730
Прочее	<b>2.085.447</b>	1.981.590
	<b>89.399.369</b>	79.388.774



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2017 год</b>	2016 год
Налоги, кроме подоходного налога	<b>6.851.098</b>	8.418.457
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	<b>4.249.990</b>	4.602.616
Износ и амортизация	<b>585.988</b>	545.037
Консультационные услуги	<b>427.315</b>	840.873
Расходы по страхованию	<b>236.960</b>	184.393
Расходы на содержание Совета директоров	<b>144.490</b>	130.745
Командировочные расходы	<b>125.793</b>	156.492
Расходы на аренду	<b>118.211</b>	111.623
Расходы на аренду прав использования программного обеспечения	<b>110.527</b>	104.386
Коммунальные расходы	<b>95.540</b>	91.424
Тренинги	<b>91.114</b>	46.440
Начисление резерва на устаревшие запасы ( <i>Примечание 8</i> )	<b>86.128</b>	385.867
Материалы	<b>75.701</b>	75.988
Начисление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и по обесценению прочих текущих активов ( <i>Примечание 9 и 10</i> )	<b>(1.044.203)</b>	1.290.214
Прочие	<b>987.743</b>	655.875
	<b>13.142.395</b>	17.640.430

**25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2017 год</b>	2016 год
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям	<b>6.205.274</b>	9.192.217
Доход от признания дисконта по кредиторской задолженности ( <i>Примечание 17</i> )	<b>156.046</b>	386.451
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	<b>140.477</b>	829.033
Прочее	<b>2.173</b>	3.644
	<b>6.503.970</b>	10.411.345
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств ( <i>Примечание 6</i> )	<b>(2.910.763)</b>	(3.876.259)
	<b>3.593.207</b>	6.535.086
<b>Финансовые расходы</b>		
Проценты по займам	<b>10.729.293</b>	10.091.348
Комиссия по банковским гарантиям	<b>794.285</b>	832.722
Расходы по дисконтированию	<b>660.963</b>	–
Амортизация комиссии за организацию займа	<b>328.082</b>	388.899
Расходы по выпущенным облигациям	<b>1.736</b>	575
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	<b>392</b>	–
	<b>12.514.751</b>	11.313.544
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств ( <i>Примечание 6</i> )	<b>(7.990.803)</b>	(5.255.635)
	<b>4.523.948</b>	6.057.909

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 26. ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ/(ПОЛОЖИТЕЛЬНАЯ) КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО

20 августа 2015 года Национальный банк Республики Казахстан и Правительство Республики Казахстан приняли решение о переходе к режиму свободно плавающего обменного курса тенге в рамках внедрения инфляционного таргетирования. Вследствие изменения обменного курса тенге за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Группа признала нетто отрицательную курсовую разницу в сумме 4.356.244 тысячи тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: нетто положительная курсовая разница в 2.346.713 тысяч тенге).

### 27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2017 год</b>	2016 год
Штрафы, пени	<b>332.590</b>	214.682
Доход от аренды зданий и помещений	<b>74.152</b>	74.152
Доход от выбытия материалов	<b>31.809</b>	59.449
Доход от амортизации государственной субсидии	<b>9.162</b>	–
Доход от безвозмездно полученных основных средств	–	872.939
Возмещение подоходного налога от безвозмездно полученных активов	–	158.267
Прочее	<b>59.136</b>	33.709
	<b>506.849</b>	1.413.198

Прочие доходы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включают доход от безвозмездного получения основных средств, включая подстанцию и линии передач, от потребителей Группы АО «Каспийский Трубопроводный Консорциум – К» и ТОО «Алтай полиметаллы» на сумму 872.939 тысяч тенге. Группа также получила сумму в 158.267 тысяч тенге от АО «Каспийский Трубопроводный Консорциум – К» в качестве возмещения подоходного налога от безвозмездно полученных активов.

### 28. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2017 год</b>	2016 год
<b>Текущий подоходный налог</b>		
Расходы по текущему подоходному налогу	<b>9.907.788</b>	6.239.946
Корректировки в отношении текущего подоходного налога прошлых лет	<b>(4.910)</b>	12.232
<b>Отложенный налог</b>		
Расходы/(льгота) по отложенному налогу	<b>(142.500)</b>	2.132.518
<b>Итого расходы по подоходному налогу, отражённые в консолидированном отчёте о совокупном доходе</b>	<b>9.760.378</b>	8.384.696

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2017 год</b>	2016 год
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>42.641.694</b>	35.974.847
<b>Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%</b>	<b>8.528.375</b>	7.194.969
Корректировки в отношении текущего подоходного налога прошлых лет	<b>(4.910)</b>	12.232
Проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств	<b>582.153</b>	443.507
Восстановление /(начисление) резерва по сомнительной задолженности нерезидентов	<b>(250.800)</b>	261.561
Поддержка производителей энергии из возобновляемых источников	<b>271.629</b>	188.384
Начисление резерва на устаревшие запасы	<b>17.226</b>	77.173
Штрафы и пени по налогу на имущество	<b>18.987</b>	49.445
Обесценение финансовых инвестиций	<b>448.231</b>	129.178
Прочие не вычитаемые расходы	<b>149.487</b>	28.247
<b>Расходы/(льгота) по подоходному налогу, отражённые в консолидированном отчёте о совокупном доходе</b>	<b>9.760.378</b>	8.384.696

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****28. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

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

	Консолидированный отчёт о финансовом положении		Консолидированный отчёт о совокупном доходе	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	2017 год	2016 год
<i>В тысячах тенге</i>				
Перенесённые налоговые убытки	–	–	–	(3.472.159)
Дебиторская задолженность	98.112	91.758	252.354	(171.286)
Начисленные обязательства	638.843	980.032	(341.189)	852.407
Основные средства	(67.401.276)	(67.878.611)	477.335	658.520
<b>Расходы/(льгота) по отложенному налогу</b>			<b>388.500</b>	<b>(2.132.518)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(66.664.321)</b>	<b>(66.806.821)</b>		

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<i>В тысячах тенге</i>		
Отложенные налоговые активы	2.252	1.093
Отложенные налоговые обязательства	(66.666.573)	(66.807.914)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(66.664.321)</b>	<b>(66.806.821)</b>

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

**29. 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 2017 и 2016 годов:

		Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам
<i>В тысячах тенге</i>			
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	2017 год	2.783.369	1.264.918
	2016 год	1.906.324	1.612.641
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2017 год	395.840	537.332
	2016 год	289.396	188.262
Совместные предприятия Самрук-Казына	2017 год	199.497	6.967
	2016 год	200.141	334.881
Ассоциированные компании Группы	2017 год	29.140	17.194
	2016 год	37.099	10.975

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 годов группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		<b>Продажи связанным сторонам</b>	<b>Приобретения у связанных сторон</b>
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	<b>2017 год</b>	<b>37.601.709</b>	<b>21.295.283</b>
	2016 год	22.997.812	15.969.180
Ассоциированные компании Самрук-Казына	<b>2017 год</b>	<b>7.988.875</b>	<b>1.602.714</b>
	2016 год	7.539.481	2.804.717
Совместные предприятия Самрук-Казына	<b>2017 год</b>	<b>4.799.287</b>	<b>33.829</b>
	2016 год	7.004.120	2.793.163
Ассоциированные компании Группы	<b>2017 год</b>	<b>375.228</b>	<b>85.049</b>
	2016 год	300.653	90.194

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года, задолженность Группы по займам в размере 56.657.386 тысяч тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2016 года: 65.437.392 тысячи тенге).

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации Батыс Транзит, своей ассоциированной компании, чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. Купонная ставка по облигациям составляет 8,4%. Облигации классифицированы как финансовые активы, удерживаемые до погашения. По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость облигаций Батыс Транзит составила 868.269 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 868.269 тысяч тенге).

Процентный доход, начисленный на облигации Батыс Транзит, составил 65.405 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 227.840 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 201.284 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 184.276 тысяч тенге), отражённую в составе прочих текущих активов. В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» должна произвести оплату задолженности до конца 2018 года. В связи с приостановлением строительства АО «Балхашская ТЭС» руководство Группы приняло решение о начислении резерва на задолженность в размере 100%.

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана, связанной стороне – АО «Казпочта» за 2.161.476 тысяч тенге. В соответствии с договором продажи АО «Казпочта» произведёт оплату задолженности равными ежемесячными платежами до июня 2027 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по ставке дисконтирования 10,37%, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 660.250 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 1.190.104 тысячи тенге, где сумма в 1.009.981 тысяч тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 123.468 тысяч тенге.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

Вознаграждение ключевого управленческого персонала, включённое в состав расходов по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчёте о совокупном доходе, составило 434.374 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 542.242 тысячи тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и вознаграждений по результатам операционной деятельности.

**30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, выпущенные облигации, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе её операционной деятельности. Группа также имеет инвестиции, имеющие для продажи.

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

**Риск изменения процентных ставок**

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах*</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>		
Либор	<b>70/(8)</b>	<b>(393.671)/44.991</b>
Евробор	<b>25/(1)</b>	<b>(42.939)/1.718</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>		
Либор	60/(8)	(445.007)/59.334
Евробор	12/(8)	(57.299)/38.199

\* 1 базисный пункт = 0,01%.

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

**Валютный риск**

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Валютный риск (продолжение)**

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Увеличение/ (уменьшение) обменного курса</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>		
Доллары США	<b>10%/(10%)*</b>	<b>(3.254.584)/3.254.584</b>
Евро	<b>13,5%/(9,5%)**</b>	<b>(2.343.820)/1.649.355</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>		
Доллары США	13%/(13%)	(1.445.471)/1.445.471
Евро	15%/(15%)	(7.182.007)/7.182.007

\* В абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к доллару США составляет 33,23/(33,23) тенге.

\*\* В абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к евро составляет 53,76/(37,83) тенге.

**Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесёт финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с её операционной деятельностью, прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности (Примечание 9), и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках (Примечания 11, 12 и 13). Подверженность Группы и кредитоспособность её контрагентов постоянно контролируются. Максимальная подверженность кредитному риску, ограничена балансовой стоимостью каждого финансового актива (Примечания 9, 10, 11, 12 и 13).

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

Управление кредитным риском, связанным с потребителями, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и контролями Группы, связанными с управлением кредитным риском. непогашенный баланс дебиторской задолженности от потребителей регулярно контролируется руководством Группы.

Анализ на обесценение проводится руководством Группы на каждую отчётную дату на индивидуальной основе на основании количество дней просрочки. Расчёты основываются на информации о фактически понесённых убытках в прошлом. Максимальная подверженность кредитному риску на отчётную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в Примечании 11. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог.

В течение 2016-2017 годов в связи с ухудшением качества кредитного портфеля ряд банков Республики Казахстан испытывал финансовые трудности. Данные банки обращались за помощью к Национальному банку. Некоторые банки были лишены лицензии на осуществление банковских и иных операций Национальным банком (Примечание 11).

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

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

**30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

**Кредитный риск (продолжение)**

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

<i>В тысячах тенге</i>	Место- нахождение	Рейтинг		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
		2017 год	2016 год		
АО «Forte Bank»	Казахстан	<b>В3/Позитивный</b>	В/Стабильный	<b>19.605.491</b>	5.006.158
АО «Народный Банк Казахстан»	Казахстан	<b>ВВ/Негативный</b>	ВВ/Стабильный	<b>15.455.437</b>	16.851.515
АО «Банк Центр Кредит»	Казахстан	<b>В/Стабильный</b>	В/Стабильный	<b>13.354.885</b>	6.938.201
АО «АТФ Банк»	Казахстан	<b>В3/Позитивный</b>	В-/Негативный	<b>12.748.136</b>	31.499.274
АО «Цеснабанк»	Казахстан	<b>В+/Негативный</b>	В+/Стабильный	<b>8.361.222</b>	3.170.712
АО «Эксимбанк Казахстан»	Казахстан	<b>ССС</b>	В/Стабильный	<b>2.570.204</b>	4.436.326
АО «Казкоммерцбанк»	Казахстан	<b>В+/Негативный</b>	В-/Негативный	<b>2.409.507</b>	2.437.396
АО «Нурбанк»	Казахстан	<b>В-/Негативный</b>	В/Негативный	<b>968.004</b>	1.511.630
АО «Банк Kassa Nova»	Казахстан	<b>В/Негативный</b>	В/Негативный	<b>302.842</b>	–
АО «Евразийский Банк»	Казахстан	<b>В/Негативный</b>	В/Стабильный	<b>133.424</b>	12.765.758
ГУ «Комитет казначейства Министерства финансов РК»	Казахстан	<b>Не применимо</b>	Не применимо	<b>80.383</b>	80.383
АО «Delta Bank»	Казахстан	<b>D</b>	D	<b>67.742</b>	3.000.000
АО «Казинвестбанк»	Казахстан	<b>D</b>	D	–	645.891
АО «Qazaq Banki»	Казахстан	<b>В-/Негативный</b>	В-/Стабильный	–	4.373.053
АО «Банк Астаны»	Казахстан	<b>В-/Стабильный</b>	В/Стабильный	–	4.829.510
АО «Capital Bank Kazakhstan»	Казахстан	<b>В-/Стабильный</b>	В-/Стабильный	–	3.000.022
АО ДБ «Альфа-Банк»	Казахстан	<b>ВВ-/Стабильный</b>	В+/Негативный	–	3.000.000
АО «Bank RBK»	Казахстан	<b>ССС</b>	В-/Стабильный	–	2.441.921
АО «Tengri Bank»	Казахстан	<b>В+/Негативный</b>	В+/Негативный	–	2.017.708
АО «Азия Кредит Банк»	Казахстан	<b>В-/Стабильный</b>	В/Негативный	–	70
ДБ АО «Сбербанк России»	Казахстан	<b>ВВ+/Позитивный</b>	ВВ+/Негативный	–	–
				<b>76.057.277</b>	<b>108.005.528</b>

**Риск ликвидности**

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>До востребова ния</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>От 3 месяцев до 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>						
Займы	-	1.454.277	9.322.742	42.087.100	31.588.145	84.452.264
Торговая кредиторская и прочая задолженность	-	18.763.337	-	298.327	-	19.061.664
Облигации	-	-	4.407.719	-	83.649.023	88.056.742
	-	20.217.614	13.730.461	42.385.427	115.237.168	191.570.670
<b>На 31 декабря 2016 года</b>						
Займы	-	15.279.011	13.947.521	64.035.820	42.194.121	135.456.473
Торговая кредиторская и прочая задолженность	-	16.981.635	-	2.417.810	-	19.399.445
Облигации	-	-	5.251.917	-	47.368.104	52.620.021
	-	32.260.646	19.199.438	66.453.630	89.562.225	207.475.939

**Управление капиталом**

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

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 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, разделённым на итоговый капитал. Задача Группы состоит в том, чтобы удерживать коэффициент на уровне не выше 0,5. Долг включает все займы и облигации. Капитал равен сумме всех обязательств и всего акционерного капитала.

	<b>31 декабря 2017 года</b>	31 декабря 2016 года
<b>Долг/капитал</b>	<b>0,26</b>	0,28
<i>В тысячах тенге</i>		
Долгосрочная часть займов и облигаций	147.878.205	142.512.099
Краткосрочная часть займов и облигаций	13.910.614	32.586.861
<b>Долг</b>	<b>161.788.819</b>	175.098.960
Итого обязательства	254.780.140	269.974.816
Капитал	374.167.560	362.084.070
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>628.947.700</b>	632.058.886

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Иерархия справедливой стоимости**

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

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

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

*Активы, учитываемые по справедливой стоимости*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Нефинансовые активы</b>				
Активы НЭС (Примечание 7)	<b>422.319.945</b>	-	-	<b>422.319.945</b>

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

*Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается*

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Займы (Примечание 15)	122.478.939	-	122.478.939	-
Облигации (Примечание 16)	52.620.021	52.620.021	-	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)****30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов**

На 31 декабря 2017 и 2016 годов руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы таких, как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Займы и выпущенные Группой облигации отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

**Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью**

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>1 января 2016 года</b>	<b>Денежные потоки</b>	<b>Изменение валютных курсов</b>	<b>Новые договоры аренды</b>	<b>Прочее</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Займы	171.230.539	(44.951.559)	(3.952.545)	–	152.504	122.478.939
Облигации	–	54.275.028	–	–	(1.655.007)	52.620.021
Обязательство по финансовой аренде	–	–	–	–	–	–
<b>Итого обязательства по финансовой деятельности</b>	<b>171.230.539</b>	<b>9.323.469</b>	<b>(3.952.545)</b>	<b>–</b>	<b>(1.502.503)</b>	<b>175.098.960</b>

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

**31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Условия ведения деятельности**

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах, налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду вышеизложенного, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы в настоящее время и начисленную на 31 декабря 2017 года.

С 1 января 2015 года был введен в действие Национальный классификатор Республики Казахстан «Классификатор основных фондов» (далее – «КОФ»), утверждённый Приказом Председателя Комитета технического регулирования и метрологии Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан от 7 ноября 2014 года. Данная версия КОФ предполагала реклассификацию части основных средств из группы «Сооружения» в группу «Машины и оборудование». Группа применяла новую версию КОФ для расчёта налога на имущество в 2015 и 2016 годах. В результате применения данной версии КОФ Компания получила экономию средств. В 2016 году налоговыми органами был поднят вопрос о том, что КОФ не зарегистрирован в органах юстиции. Соответственно, новая версия КОФ была упразднена Решением Председателя Комитета технического регулирования и метрологии Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан от 23 июля 2016 года. По мнению налоговых органов, отсутствие регистрации нормативного документа в органах юстиции лишает документ юридической силы. В связи с вышеизложенным, Группой была произведена обратная реклассификация основных средств и доначисление налога на имущество за 2015 и 2016 годы в размере 2.630.504 тысяч тенге, в том числе штрафы и пени на сумму 256.639 тысяч тенге (*Примечание 20*).

#### Условия кредитных соглашений

С 1999 года по 2011 год Группа заключила кредитные соглашения с ЕБРР и МБРР (далее – «кредиторы»), из них действующие на общую сумму 506 миллионов долларов США и 228 миллиона евро (*Примечание 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, подоходного налога, износа и амортизации («ЕВИТДА») к финансовым расходам не менее 3:1.
- Отношение чистого долга к ЕВИТДА не более 4:1.
- Коэффициент самофинансирования не менее 20%.
- Коэффициент обслуживания долга не менее 1,2.

Руководство считает, что Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. При расчёте ЕВИТДА Группа исключает доходы и убытки от курсовой разницы, поскольку считает, что доходы и убытки от курсовой разницы соответствует определению не денежных операций и подлежит исключению из расчёта ЕВИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 31 декабря 2017 года при расчёте ЕВИТДА Группа исключила расходы от курсовой разницы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 4.356.244 тысячи тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Страхование

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа застраховала производственные активы восстановительной стоимостью на сумму 170.542.342 тысячи тенге. При наступлении страхового случая страховая выплата производится в пределах восстановительной стоимости активов. Группа не производила страхование остальных производственных активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчётности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

#### Договорные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма обязательств по открытым договорам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 21.463.464 тысячи тенге (на 31 декабря 2016 года: 45.623.560 тысяч тенге).

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

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

По итогам 2016 года был направлен отчёт по исполнению тарифной сметы в Комитет, по итогам рассмотрения которого приказом Комитета, был определен временный компенсирующий тариф на регулируемые услуги на период с 1 июля 2017 года по 30 июня 2018 года, установленный ниже предельных уровней тарифов на регулируемые услуги. С 1 июля по 31 декабря 2017 года временный компенсирующий тариф по передаче электрической энергии по электрическим сетям установлен на уровне 2,2457 тенге/кВтч (без НДС), тариф по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии – 0,2339 тенге/кВтч (без НДС). С 1 января по 30 июня 2018 года временный компенсирующий тариф по передаче электрической энергии по электрическим сетям будет составлять 2,245 тенге/кВтч (без НДС), тариф по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии – 0,2489 тенге/кВтч (без НДС).

### 32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

#### Погашение по займам

В январе 2018 года Группа произвела выплату по займу МБРР по проекту «Строительство ПС 500кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ». Группа погасила основной долг в сумме 1.784 тысячи долларов США (эквивалент в 588.922 тысяч тенге) и вознаграждение в сумме 857 тысячи долларов США (эквивалент в 282.824 тысяч тенге).

В феврале 2018 года Группа произвела выплату вознаграждения по проекту «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап в сумме 780 тысяч евро (эквивалент в 312.081 тысяча тенге).