

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

Неаудированная промежуточная
консолидированная финансовая отчётность

*По состоянию на и за девять месяцев,
закончившихся 30 сентября 2015 года*

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт о результатах обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность

Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении	1-2
Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе	3
Промежуточный консолидированный отчёт о движении денежных средств	4-5
Промежуточный консолидированный отчёт об изменениях в капитале	6
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчётности	7-53



Building a better
working world

«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Отчёт о результатах обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой отчётности

Акционерам АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной консолидированной финансовой отчётности АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» и его дочерних предприятий (далее - «Группа»), которая включает промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2015 года, а также соответствующие промежуточные консолидированные отчёты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и движении денежных средств за девятимесячный период, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другие примечания. Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объём работ по обзорной проверке

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

Вывод

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность не отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы на 30 сентября 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за девятимесячный период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с МСФО (IAS) 34.

Ernst & Young LLP

Пол Кон
Партнер по аудиту

Адиль Сыздыков
Аудитор

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

9 ноября 2015 года



Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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



**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

По состоянию на 30 сентября 2015 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 сентября 2015 года (неаудировано)	31 декабря 2014 года (аудировано)
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	470.998.134	477.443.676
Нематериальные активы		1.067.348	1.044.908
Авансы, выданные за долгосрочные активы	7	4.839.596	425.016
Прочие финансовые активы	11	5.201.186	3.706.710
Отложенные налоговые активы	25	211	683
Инвестиции в ассоциированные компании	8	237.037	282.165
Прочие долгосрочные активы		1.362.830	194.782
		483.706.342	483.097.940
Текущие активы			
Запасы	9	2.315.653	2.030.045
Торговая дебиторская задолженность	10	9.370.505	14.671.787
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		542.006	3.616.172
Предоплата по подоходному налогу		2.748.207	1.365.474
Прочие финансовые активы	11	47.561.693	28.864.716
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	3.643.411	2.042.349
Прочие текущие активы	13	454.888	277.435
Денежные средства и их эквиваленты	14	10.455.733	13.962.123
		77.092.096	66.830.101
Активы, предназначенные для продажи	6	161.511	—
Итого активов		560.959.949	549.928.041

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 53 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

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

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 сентября 2015 года (неаудировано)	31 декабря 2014 года (аудировано)
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	15	126.799.554	126.799.554
Резерв переоценки активов	15	221.402.791	221.756.419
Прочие резервы	15	(170.701)	(170.701)
(Накопленный убыток) / нераспределённая прибыль		(9.415.735)	11.392.194
		338.615.909	359.777.466
Долгосрочные обязательства			
Займы	16	123.867.892	94.714.528
Отложенное налоговое обязательство	25	65.453.209	66.791.645
		189.321.101	161.506.173
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	11.131.508	11.994.310
Займы	16	18.150.309	12.881.885
Обязательство по строительству	17	683.430	683.430
Авансы полученные		872.434	1.024.565
Задолженность по налогам, кроме подоходного налога		955.245	605.849
Задолженность по подоходному налогу		345	11.342
Прочие текущие обязательства	19	1.229.668	1.443.021
		33.022.939	28.644.402
Итого обязательств		222.344.040	190.150.575
Итого капитала и обязательств		560.959.949	549.928.041
Балансовая стоимость одной обыкновенной акции (в тенге)	15	1.298	1.380

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.
Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

Муқанова Д.Т.
Муқанова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 53 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года

В тысячах тенге	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2015 года (неаудировано)	2014 года (неаудировано)	2015 года (неаудировано)	2014 года (неаудировано)
Доходы	20	25.653.971	18.448.051	79.109.685	61.133.719
Себестоимость оказанных услуг	21	(18.767.948)	(17.427.315)	(53.905.553)	(52.078.098)
Валовая прибыль		6.886.023	1.020.736	25.204.132	9.055.621
Общие и административные расходы	22	(3.493.417)	(4.243.451)	(14.786.809)	(10.575.515)
Расходы по реализации (Убыток от) / восстановление обесценения		(32.849)	(39.981)	(128.158)	(114.367)
		(21.030)	(82.695)	9.348	(138.845)
Доход от переоценки основных средств	4	-	-	-	14.250.162
Операционная прибыль/(убыток)		3.338.727	(3.345.391)	10.298.513	12.477.056
Финансовый доход	23	818.561	328.095	2.359.682	1.150.742
Финансовые расходы (Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто	23	(913.451)	(757.665)	(2.606.572)	(2.451.546)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний	24	(26.633.450)	4.238.284	(24.433.981)	(9.128.742)
Прочие доходы		4.349	(2.811)	80.343	(9.134)
Прочие расходы		333.866	1.610.663	474.366	1.726.340
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(47.086)	(25.345)	(164.790)	(54.954)
Льгота/(расходы) по налогу на прибыль	25	(23.098.484)	2.045.830	(13.992.439)	3.709.762
Льгота/(расходы) по налогу на прибыль (Убыток)/прибыль за отчётный период		4.405.868	(828.958)	1.408.161	(1.904.970)
Прибыль на акцию Базовый и разводненный (убыток)/ прибыль за отчётный период, приходящийся на держателей обыкновенных акций материнской компании (в тенге)	15	(72,19)	5,67	(48,40)	8,41
(Убыток)/прибыль за отчётный период		(18.692.616)	1.216.872	(12.584.278)	1.804.792
Прочий совокупный доход Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:					
Доходы от переоценки основных средств		-	-	-	138.887.289
Влияние налога на прибыль		-	-	-	(27.777.458)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-	-	111.109.831
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		-	-	-	111.109.831
Итого совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налога на прибыль		(18.692.616)	1.216.872	(12.584.278)	112.914.623

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Кажиев Б.Т.

Муканова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 53 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года

В тысячах тенге	Прим.	За девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2015 года (неаудировано)	30 сентября 2014 года (неаудировано)
Операционная деятельность			
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(13.992.439)	3.709.762
<i>Корректировки для сверки (убытка) / прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:</i>			
Износ и амортизация		16.848.824	13.472.599
Финансовые расходы	23	2.606.572	2.451.546
Расходы по нерезализованной курсовой разнице, нетто		26.224.049	9.649.373
Начисление резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим текущим активам	22	7.027.041	3.702.418
Начисление резерва на устаревшие запасы	22	53.742	113.157
Доход от переоценки основных средств		—	(14.250.162)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		85.317	97.759
Доход от передачи основных средств от покупателя		—	(1.536.710)
Финансовый доход (Восстановление) / начисление резерва на незавершенное строительство	23	(2.359.682)	(1.150.742)
Доля в (прибыли) / убытке ассоциированных компаний		(80.343)	9.134
Убыток от переоценки активов, предназначенных для продажи		481	—
Доход от реализации инвестиционной недвижимости		(214.488)	—
<i>Корректировки на оборотный капитал:</i>			
Изменение в запасах		(339.350)	(569.893)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(1.277.388)	(6.141.757)
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		3.074.166	706.740
Изменение в прочих текущих активах		(125.347)	63.467
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(51.714)	389.003
Изменение авансов полученных		(152.131)	872.318
Изменение задолженности по налогам кроме налога на прибыль		117.809	(238.694)
Изменение в прочих текущих обязательствах		(204.197)	(217.853)
Денежные потоки от операционной деятельности		37.231.574	11.270.310
Проценты уплаченные		(2.622.163)	(2.273.704)
Подоходный налог уплаченный		(1.048.347)	(209.824)
Проценты полученные		1.666.388	837.434
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		35.227.452	9.624.216

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 53 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

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

В тысячах тенге	Прим.	За девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2015 года (неаудировано)	30 сентября 2014 года (неаудировано)
Инвестиционная деятельность			
Снятие с депозитных счетов		10.474.800	10.850.008
Пополнение депозитных счетов		(14.679.365)	(11.154.020)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		(819.247)	(579.821)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		1.632	43.825
Приобретение основных средств		(16.286.601)	(15.839.720)
Приобретение нематериальных активов		(133.813)	(332.433)
Средства, выплаченные на строительство детского сада		(81.642)	(202.522)
Погашение по займам, выданным сотрудникам		21.229	17.624
Распределение от ассоциированной компании		-	44.710
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(21.503.007)	(17.152.349)
Финансовая деятельность			
Выплата дивидендов		(8.613.800)	-
Погашение займов		(9.109.104)	(8.298.563)
Получение займов		-	12.008.586
Чистые денежные потоки, (использованные в) / от финансовой деятельности		(17.722.904)	3.710.023
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(3.998.459)	(3.818.110)
Чистая курсовая разница		492.069	499.903
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		13.962.123	11.727.555
Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября	14	10.455.733	8.409.348

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.
Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

Муканова Д.Т.
Муканова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 53 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв переоценки активов	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль / (накопленный убыток)	Итого
На 1 января 2014 года (аудировано)	107.245.972	110.878.954	(170.701)	3.227.238	221.181.463
Прибыль за отчётный период	-	-	-	1.804.792	1.804.792
Доход от переоценки основных средств, за вычетом налога на прибыль (Примечание 7)	-	111.109.831	-	-	111.109.831
Итого совокупный доход	-	111.109.831	-	1.804.792	112.914.623
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 15)	-	(2.071)	-	2.071	-
Вклад в уставный капитал	7.116.151	-	-	-	7.116.151
Распределение акционеру	-	-	-	(681.463)	(681.463)
На 30 сентября 2014 года (неаудировано)	114.362.123	221.986.714	(170.701)	4.352.638	340.530.774
На 1 января 2015 года (аудировано)	126.799.554	221.756.419	(170.701)	11.392.194	359.777.466
Убыток за отчётный период	-	-	-	(12.584.278)	(12.584.278)
Итого совокупный убыток	-	-	-	(12.584.278)	(12.584.278)
Дивиденды (Примечание 15)	-	-	-	(8.613.800)	(8.613.800)
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 15)	-	(353.628)	-	353.628	-
Прочие изменения в капитале ассоциированной компании	-	-	-	36.521	36.521
На 30 сентября 2015 года (неаудировано)	126.799.554	221.402.791	(170.701)	(9.415.735)	338.615.909

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.
Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

Муқанова Д.Т.
Муқанова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 53 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

По состоянию на 30 сентября 2015 года основным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») (90 процентов плюс одна акция). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан.

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

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

По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания имела доли участия в следующих компаниях:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
АО «Энергоинформ»	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	100%	100%
ТОО «Расчётно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии»	Централизованной покупки и продажи электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан	100%	100%

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

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

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

Прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Председателем Правления и Главным бухгалтером Компании 9 ноября 2015 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность» («МСФО (IAS) 34»), в редакции утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности («Совет по МСФО»).

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

Основа консолидации

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 30 сентября 2015 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Принципы учёта, принятые при составлении промежуточной консолидированной финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчётности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2014 года, за исключением принятых поправок к стандартам и интерпретациям, вступившим в силу 1 января 2015 года.

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Данные поправки вступили силу 1 июля 2014 года и не оказали существенного влияния на финансовую отчётность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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 2010-2012 годов (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

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

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Данные поправки вступили силу 1 июля 2014 года и не оказали существенного влияния на финансовую отчётность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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 2011-2013 годов (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

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

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

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

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

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

МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»

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

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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) 11 «Совместная деятельность» – «Учёт приобретений долей участия в совместных операциях»

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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 2012-2014 годов

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

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

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является текущим, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату, и нефинансовые активы (сооружения НЭС) по справедливой стоимости, когда их справедливая стоимость значительно отличается от их остаточной стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 27*.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Операции в иностранной валюте

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность Группы представлена в тенге. Тенге также является функциональной валютой материнской компании Группы. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные 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 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 периода (к тенге)	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
1 доллар США	270,89	182,35
1 евро	303,97	221,59
1 российский рубль	4,13	3,13

Средний обменный курс за девять месяцев (к тенге)	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года
1 доллар США	196,18	178,36
1 евро	218,97	241,83
1 российский рубль	3,31	5,04

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи (продолжение)

Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в бухгалтерском балансе в текущем отчётном периоде как предназначенные для продажи, отражаются в бухгалтерском балансе отдельно. Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в категорию «предназначенные для продажи» и отражаются в бухгалтерском балансе отдельными строками. Сравнительные данные бухгалтерского баланса не корректируются для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчётного периода.

Группы выбытия представляют собой активы (текущие или долгосрочные), подлежащие выбытию путём продажи, или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включены единицы, генерирующие денежные потоки, на которые при приобретении был распределён гудвил.

Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи, а также группы выбытия, оцениваются по меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Удерживаемые для продажи долгосрочные активы не амортизируются.

Основные средства

Основные средства, за исключением сооружений НЭС, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей основных средств и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания.

Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

<i>Здания</i>	60 лет
<i>Активы НЭС</i>	
Линии электропередачи	50 лет
Сооружения	10-30 лет
Оборудование подстанций	12-30 лет
<i>Транспорт и прочие основные средства</i>	
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, внесенных 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 отчёте о совокупном доходе.

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

Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода и/или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, и при этом не используется самой Группой.

Инвестиционная недвижимость отражается в отчётности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если таковой имеется. Заработанный арендный доход отражается в отчёте о совокупном доходе как арендный доход от инвестиционной деятельности. Доходы или расходы от выбытия инвестиционной недвижимости определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью инвестиционной собственности.

Поскольку Группа использует модель учёта инвестиционной недвижимости по методу фактических затрат, перевод между инвестиционной недвижимостью, основными средствами и запасам не влияет на балансовую стоимость переведенного имущества и не влияет на стоимость этого имущества для целей оценки и раскрытия информации.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда представляется вероятным, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надёжно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере возникновения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Нематериальные активы

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

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

Затраты на исследования и разработки

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

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

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

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 признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании, возникающих после даты приобретения. Гудвилл, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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 признает эту сумму в прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании».

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

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой 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 отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчёте о совокупном доходе в составе финансовых расходов в случае займов и в составе операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

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 отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчёте о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение 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 нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резервов вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается 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 состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату переклассификации становится новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отражённая в капитале, переклассифицируется в прибыли и убытки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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 признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся 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 определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы по амортизируемой стоимости

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые активы по амортизируемой стоимости (продолжение)

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

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

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости.

При наличии свидетельств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчёте о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчёте о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль или убыток; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

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

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Прекращение признания

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Запасы

Запасы учитываются по методу ФИФО.

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

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

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения трёх месяцев или менее.

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

Денежные средства, ограниченные в использовании

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

Резервы

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

Признание выручки

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

Предоставление услуг

Доходы от предоставленных услуг признаются по мере оказания услуг.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Предоставление услуг (продолжение)

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

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

Процентный доход

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

Оборудование, полученное от клиентов

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

Затраты по займам

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

Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

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

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчёте о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

Пенсионные обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 160.230 тенге в месяц (2014 год: 149.745 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Дивиденды

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

Условные обязательства и условные активы

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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

Оценочные значения и допущения

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

Переоценка основных средств

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

Группа провела переоценку сооружений НЭС по состоянию на 1 июня 2014 года. Увеличение тарифов привело к приросту стоимости от переоценки некоторых активов, включённому в состав прочего совокупного дохода, в сумме 138.887.289 тысяч тенге, и соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 27.777.458 тысяч тенге, а также приросту стоимости некоторых ранее переоценённых активов, включённому в прибыли и убытки в сумме 14.250.162 тысячи тенге.

Справедливая стоимость сооружений НЭС была определена затратным методом. Стоимость, определенная затратным методом, отражает сумму, необходимую для замещения производственной мощности актива (стоимость замещения). Затратный метод был использован ввиду того, что активы узкоспециализированы, и что исторически данные активы никогда не продавались.

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

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.

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость сооружений НЭС приблизительно равна их балансовой стоимости по состоянию 30 сентября 2015 года.

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

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учётом значительного разнообразия международных операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчётности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налогового аудита. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компаний 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 промежуточной 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 определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

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

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:

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года
<i>В тысячах тенге</i>		
Доходы от Казахстанских потребителей	71.969.872	48.626.891
Доходы от Российских потребителей	7.139.813	5.499.558
Доходы от Узбекистанских потребителей	—	7.007.270
Итого доходы согласно промежуточному консолидированному отчёту о совокупном доходе	79.109.685	61.133.719

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

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, доходы от одного клиента составили 8.013.529 тысяч тенге, и включают доходы от услуг по передаче электроэнергии.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, доходы от одного клиента составили 7.007.288 тысяч тенге, и включают доходы от услуг регулированию мощности и реализации покупной электроэнергии.

6. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В 2015 году Группа приняла решение о реализации 49,9% доли участия в уставном капитале ассоциированной компании ТОО «КазЭнергоПровод», ранее отражавшейся в учёте как инвестиция в ассоциированную компанию.

6 мая 2015 года руководством был утвержден план-график реализации доли участия. Согласно утвержденному плану-графику реализация доли участия будет осуществлена в течение 2015 года участнику ТОО «КазЭнергоПровод» по определенной независимым оценщиком рыночной стоимости или стороннему лицу в рамках электронного аукциона. Соответственно, начиная с 6 мая 2015 года, данные инвестиции классифицируются Группой как долгосрочные активы, предназначенные для продажи. Согласно требованиям учётной политики долгосрочные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу (*Примечание 3*). В целях исполнения данного требования независимым оценщиком была проведена оценка, в результате которой справедливая стоимость доли участия в «КазЭнергоПровод» была признана в размере 161.511 тысяч тенге. В связи с тем, что справедливая стоимость за минусом затрат на реализацию меньше балансовой стоимости, составлявшей на дату перевода 161.992 тысячи тенге, был признан убыток в размере 481 тысячи тенге.

В июле 2015 года Группа приняла решение о реализации зданий и сооружений с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана, ранее отражавшимися в учёте как инвестиционная недвижимость. В августе 2015 года была произведена реализация данных объектов.

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

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания	Активы НЭС	Транспорт и прочие основные средства	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2014 года	1.324.235	6.984.370	496.334.581	26.978.560	37.189.851	568.811.597
Поступления	109.207	616.618	7.839.289	665.600	12.216.333	21.447.047
Переводы	72.080	5.715.250	21.638.307	1.913.009	(29.338.646)	-
Прирост стоимости от переоценки (ОСД)	-	-	241.801.480	-	-	241.801.480
Прирост стоимости от переоценки (ОПиУ)	-	-	16.767.840	-	-	16.767.840
Выбытия	-	(432)	(101.141)	(186.501)	(78.260)	(366.334)
На 30 сентября 2014 года	1.505.522	13.315.806	784.280.356	29.370.668	19.989.278	848.461.630
На 1 января 2015 года	1.529.783	13.543.582	802.315.409	30.415.857	13.342.850	861.147.481
Поступления	401	-	44.845	651.350	10.450.762	11.147.358
Переводы	2.815	415.708	(2.143.585)	3.421.165	(1.696.103)	-
Перевод в инвестиционную недвижимость	(46.320)	(910.536)	(159.699)	(432.269)	-	(1.548.824)
Выбытия	-	(167)	(195.023)	(233.153)	(22.262)	(450.605)
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	(116.997)	(116.997)
На 30 сентября 2015 года	1.486.679	13.048.587	799.861.947	33.822.950	21.958.250	870.178.413
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2014 года	-	(1.405.936)	(242.805.084)	(15.529.323)	(252.090)	(259.992.433)
Отчисления за период	-	(141.672)	(11.643.713)	(1.508.770)	-	(13.294.155)
Прирост стоимости от переоценки (ОСД)	-	-	(102.914.191)	-	-	(102.914.191)
Прирост стоимости от переоценки (ОПиУ)	-	-	(2.517.678)	-	-	(2.517.678)
Выбытия	-	205	54.064	181.161	23.232	258.662
Обесценение	-	-	-	-	(142.075)	(142.075)
На 30 сентября 2014 года	-	(1.547.403)	(359.826.602)	(16.856.932)	(370.933)	(378.601.870)
На 1 января 2015 года	-	(1.612.816)	(364.419.798)	(17.315.820)	(355.371)	(383.703.805)
Отчисления за период	-	(206.298)	(14.701.566)	(1.719.005)	-	(16.626.869)
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	357.120	76.471	342.168	-	775.759
Переводы	-	637	(411.016)	410.379	-	-
Выбытия	-	56	116.356	230.745	18.131	365.288
Восстановление обесценения	-	-	-	-	9.348	9.348
На 30 сентября 2015 года	-	(1.461.301)	(379.339.553)	(18.051.533)	(327.892)	(399.180.279)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2014 года	1.324.235	5.578.434	253.529.497	11.449.237	36.937.761	308.819.164
На 30 сентября 2014 года	1.505.522	11.768.403	424.453.754	12.513.736	19.618.345	469.859.760
На 1 января 2015 года	1.529.783	11.930.766	437.895.611	13.100.037	12.987.479	477.443.676
На 30 сентября 2015 года	1.486.679	11.587.286	420.522.394	15.771.417	21.630.358	470.998.134

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

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Первоначальная стоимость	246.785.883	249.271.337
Накопленный износ	(72.322.008)	(65.946.769)
Остаточная стоимость	174.463.875	183.324.568

По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года стоимость полностью амортизированных основных средств (по первоначальной стоимости), находящихся в использовании составила 6.313.884 тысяч тенге и 6.261.817 тысяч тенге, соответственно.

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

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

Капитализация затрат по займам

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, Группа не капитализировала затраты по займам, ввиду завершения инвестиционных проектов, финансируемых банковскими займами (капитализированные затраты по займам в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года: 380.094 тысяч тенге по ставке капитализации в размере 3,05%-4,27%).

Незавершённое строительство

Незавершённое строительство, в основном представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проекта «Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск».

Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 30 сентября 2015 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, по проектам «Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск» и «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма» (по состоянию на 31 декабря 2014 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, по проекту «Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск»).

Инвестиционная недвижимость

В июне 2015 года Группа передала в аренду здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана. В связи с этим данные активы были переведены из основных средств в инвестиционную недвижимость.

В июле 2015 года Группой было принято решение о реализации инвестиционной недвижимости, в связи с чем она была переведена в долгосрочные активы, предназначенные для продажи и была реализована 30 сентября 2015 года за 2.161.476 тысяч тенге. Согласно условиям договора купли-продажи оплата производится ежемесячными платежами в размере 16.375 тысяч тенге до 2027 года. Приведенная стоимость платежей равна 1.219.139 тысяч тенге по состоянию на 30 сентября 2015 года (*Примечание 26*).

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
АО «Батыс Транзит»	237.037	115.053
ТОО «КазЭнергоПровод»	161.992	167.112
	399.029	282.165
Перенос в активы для продажи (<i>Примечание 6</i>)	(161.992)	–
	237.037	282.165

Доля владения Группы в ассоциированных компаниях представлена следующим образом:

	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
АО «Батыс Транзит»	20,0%	20,0%

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

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

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Нижеприведенная таблица содержит обобщённую финансовую информацию Батыс Транзит:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Отчёт о финансовом положении		
Текущие активы	1.438.663	1.737.686
Долгосрочные активы	21.117.151	21.839.053
Текущие обязательства	(2.343.963)	(4.203.537)
Долгосрочные обязательства	(19.026.665)	(18.615.330)
Чистые активы	1.185.186	757.872
Непризнанные чистые активы	-	(182.606)
	1.185.186	575.266
Доля Группы в чистых активах	237.037	115.053
Балансовая стоимость инвестиций	237.037	115.053

<i>В тысячах тенге</i>	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года
Отчёт о совокупном доходе		
Доходы	3.896.260	3.298.799
Чистая прибыль	427.314	388.429
Доля Группы в прибыли ассоциированной компании	85.463	77.686
Непризнанная доля в прибыли ассоциированной компании	-	(77.686)
Доля Группы в прибыли ассоциированной компании	85.463	-

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

По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года у ассоциированной компании отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

9. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Запасные части	1.339.187	1.303.556
Сырье и прочие материалы	992.077	807.416
Горюче-смазочные материалы	188.153	117.508
Прочие запасы	36.735	49.043
Минус: резерв на устаревшие запасы	(240.499)	(247.478)
	2.315.653	2.030.045

Движение по резерву на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
На 1 января	247.478	163.972
Начисление за период	53.742	113.157
Списано	(60.721)	(36.920)
На 30 сентября	240.499	240.209

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

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	24.303.493	18.605.575
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(14.815.215)	(3.445.256)
Минус: дисконт по дебиторской задолженности	(117.773)	(488.532)
	9.370.505	14.671.787

Движение по резерву по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
На 1 января	3.445.256	893.394
Начисление за период	7.255.541	3.983.866
Влияние курсовой разницы	4.336.111	—
Списано	(440)	(56.371)
Восстановление	(221.253)	(328.492)
На 30 сентября	14.815.215	4.492.397

По состоянию на 30 сентября 2015 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от клиента Узбек Энерго ГАК в сумме 19.595.642 тысячи тенге (31 декабря 2014 года: 13.789.041 тысяча тенге). В 2014 году Группа оценила, что средний фактический срок погашения дебиторской задолженности от Узбек Энерго ГАК составляет один год. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки от Узбек Энерго ГАК.

По состоянию на 30 сентября 2015 года дисконт по дебиторской задолженности составил 117.773 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 488.532 тысячи тенге). За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, Группа признала амортизацию дисконта в сумме 455.618 тысяч тенге в составе финансовых доходов в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Не просро- ченная, не обесце- ненная	Просроченная, но не обесцененная			
			30-90 дней	91-180 дней	181-270 дней	Более 271 дня
30 сентября 2015 года	9.370.505	3.672.131	316.629	97.465	4.237.139	1.047.141
31 декабря 2014 года	14.671.787	6.738.462	898.885	605.629	3.726.090	2.702.721

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Тенге	5.022.181	4.109.477
Доллар США	3.827.483	10.050.854
Российский рубль	520.841	511.456
	9.370.505	14.671.787

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочные прочие финансовые активы		
Банковские депозиты	4.332.917	2.838.441
Облигации Батыс-Транзит	868.269	868.269
	5.201.186	3.706.710
Краткосрочные прочие финансовые активы		
Банковские депозиты	47.520.108	28.825.720
Начисленные вознаграждения по облигациям Батыс Транзит	41.585	38.996
	47.561.693	28.864.716
Итого прочие финансовые активы	52.762.879	32.571.426

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

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

В январе 2014 года Группа разместила долгосрочный депозит в АТФ банке на сумму 15.000 тысяч долларов США (эквивалент 4.063.350 тысяч тенге по состоянию на 30 сентября 2015 года) с фиксированной процентной ставкой 4,5% годовых сроком до 2017 года. Баланс по состоянию на 30 сентября 2015 года включает начисленный процентный доход на сумму 269.567 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 103.191 тысячу тенге).

Краткосрочные депозиты по состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года представлены депозитами в казахстанских банках с фиксированной процентной ставкой 4%-15% годовых; а также включает начисленный процентный доход на сумму 156.670 тысяч тенге и 306.180 тысяч тенге, соответственно.

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллар США	49.270.182	31.651.160
Тенге	3.492.697	920.266
	52.762.879	32.571.426

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на резервных счетах	2.305.669	1.490.425
Денежные средства на счетах обслуживания долга	1.167.295	460.851
Прочие денежные средства в ограничении	170.447	91.073
	3.643.411	2.042.349

По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года денежные средства, ограниченные в использовании в основном представлены денежными средствами в банках на счетах обслуживания долга и резервных счетах.

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

В соответствии с условиями соглашений о предоставлении гарантий с Правительством Республики Казахстан, поручитель по займам Группы (Примечание 16). Группа обязуется держать денежные средства на специальном резервном счёте, открытом в Казахском банке. Требуемый баланс счёта Группы должен составлять не менее 110% от предстоящей полугодичной выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР и ЕБРР.

Денежные средства, ограниченные в использовании по состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллар США	3.472.964	1.951.276
Тенге	170.447	91.073
	3.643.411	2.042.349

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

13. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Расходы будущих периодов	154.085	35.094
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	37.952	205.731
Займы, выданные сотрудникам	24.034	28.300
Прочая дебиторская задолженность	329.323	106.297
Минус: резерв по обесценению прочих текущих активов	(90.506)	(97.987)
	454.888	277.435

Изменения в резерве по обесценению прочих текущих активов представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
На 1 января	97.987	29.574
Начисление за период	42.671	49.241
Восстановлено	(49.918)	(2.197)
Использовано	(234)	(41)
На 30 сентября	90.506	76.577

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Краткосрочные депозиты	5.000.000	7.550.000
Расчётные счета в банках в тенге	4.203.153	4.334.932
Расчётные счета в банках в иностранной валюте	1.244.485	2.067.974
Деньги на специальных счетах	5.157	4.298
Наличность в кассе	2.938	4.919
	10.455.733	13.962.123

По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Тенге	9.211.248	11.894.149
Евро	963.318	1.653.838
Доллар США	275.578	409.569
Российский рубль	5.093	4.203
Прочие	496	364
	10.455.733	13.962.123

15. КАПИТАЛ

По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года уставный капитал Компании составил 260.000.000 акций, 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 2014 года уставный капитал представлен за вычетом стоимости консультационных услуг, связанных с выпуском акций, по программе народного IPO в размере 692.568 тысяч тенге.

Дивиденды

30 апреля 2015 года Общим собранием акционеров было принято решение о выплате дивидендов за 2014 год в размере 99,97% от чистого дохода Компании, что составляет 8.613.800 тысяч тенге или 33,13 тенге на одну акцию. В мае-июне 2015 года дивиденды были полностью выплачены акционерам.

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

15. КАПИТАЛ (продолжение)

Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путём деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода. Группа имела 260.000.000 средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года (девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года: 214.563.661). За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года и 30 сентября 2014 года, базовая и разводненная убыток и прибыль на акцию составили 48,4 тенге и 8,41 тенге, соответственно.

Балансовая стоимость на акцию

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

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Итого активов	560.959.949	549.928.041
Минус: нематериальные активы	(1.067.348)	(1.044.908)
Минус: итого обязательств	(222.344.040)	(190.150.575)
Чистые активы	337.548.561	358.732.558
Количество обыкновенных акций	260.000.000	260.000.000
Балансовая стоимость на акцию, тенге	1.298	1.380

Резерв переоценки активов

По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки сооружений НЭС Группы, проведенной по состоянию на 1 июня 2014 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 ноября 2013 года). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия основных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, составил 353.628 тысячи тенге (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года: 2.071 тысячи тенге).

Прочие резервы

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

16. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	62.159.393	43.861.868
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	79.858.808	63.734.545
	142.018.201	107.596.413
За вычетом текущей части займов, подлежащих погашению в течение 12 месяцев	(18.150.309)	(12.881.885)
	123.867.892	94.714.528

По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 951.709 тысяч тенге и 902.515 тысяч тенге, соответственно.

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

16. ЗАЙМЫ (продолжение)

По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 836.016 тысяч тенге и 894.810 тысяч тенге, соответственно.

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
В долларах США	93.220.561	66.134.005
В евро	48.797.640	41.462.408
	142.018.201	107.596.413

«Модернизация Национальной Электрической Сети»

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

- (а) 140.000 тысяч долларов США, предоставленных МБРР сроком на 20 лет, обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Займ подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2005 года. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 54.980 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 14.893.532 тысяч) и 60.270 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 10.990.234 тысячи), соответственно.
- (б) 45.000 тысяч долларов США, предоставленных ЕБРР сроком на 15 лет, обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан. Заём подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2004 года. Проценты по займу начисляются по ставке шестимесячной ЛИБОР плюс маржа 1%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2015 года заём полностью погашен. По состоянию на 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составлял 3.905 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 712.077 тысяч).

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

В 2005 году для осуществления 2 этапа «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана» получена кредитная линия на сумму 100.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на период 17 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской 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 была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 61.207 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 16.580.364 тысяч) и 65.285 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 11.904.694 тысяч), соответственно.

«Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап

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

- (а) две кредитные линии на суммы 127.500 тысяч евро и 75.000 тысяч евро, предоставленные ЕБРР на период 15 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85% и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 129.389 тысячи евро (эквивалент в тенге 39.330.216 тысячи) и 146.640 тысячи евро (эквивалент в тенге 32.494.018 тысяч), соответственно.
- (б) кредитная линия на сумму 47.500 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 12 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,55%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 29.248 тысяч евро (эквивалент в тенге 8.890.564 тысяч) и 35.748 тысяч евро (эквивалент в тенге 7.921.345 тысячи), соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. ЗАЙМЫ (продолжение)

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

- (в) кредитная линия на сумму 5.000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 2,75%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 1.811 тысяч евро (эквивалент в тенге 550.530 тысяч) и 3.019 тысяч евро (эквивалент в тенге 668.882 тысяч), соответственно.

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

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

«Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на 25 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд и погашается дважды в год. В мае 2013 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 42.490 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 11.510.062 тысячи) и 44.726 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 8.155.806 тысяч), соответственно.

«Строительство ПС 500 кВ Алма»

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 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд и погашается дважды в год. В июле 2014 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 6.644 тысяч долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 71.356 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 19.329.725 тысяч) и 71.356 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 13.011.832 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 1, 2, 3 этапов проекта «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ 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 тысяч долларов США и 44.942 тысяч долларов США предоставленные ЕБРР на период 15 лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,95%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 90.895 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 24.622.523 тысяч) и 95.026 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 17.328.082 тысяч), соответственно.
- (б) кредитная линия на сумму 17.973 тысяч долларов США, предоставленная ЕБРР на период 12 лет. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3,70%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 12.194 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 3.303.105 тысяч) и 12.956 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 2.362.458 тысяч), соответственно.

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

16. ЗАЙМЫ (продолжение)

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

В 2011 году для осуществления проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка» были открыты кредитные линии на сумму 12.900 тысяч долларов США (A2, B1b) и 1.900 тысяч долларов США (B2b), предоставленные ЕБРР на период 12 лет, из которых первые три года являются льготным периодом. Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс 3,95% (A2, B1b) и 3,70% (B2b), и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года остаток задолженности по займу составляет 10.675 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 2.891.887 тысяч) и 11.183 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 2.039.310 тысяч) тенге соответственно. В мае 2014 года сумма неосвоенной части второго транша кредитной линии ЕБРР была уменьшена с 14.800 тысяч долларов США до 11.691 тысяч долларов США.

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО СТРОИТЕЛЬСТВУ

В соответствии с решением Правления Самрук-Казына от 28 ноября 2013 года Группа обязуется построить детский сад в городе Астана и передать его Акимату г. Астана по завершении строительства. 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 Акционеру. Завершение строительства детского сада планируется до конца 2015 года.

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	5.175.770	5.980.443
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	5.074.377	4.427.471
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	881.361	1.586.396
	11.131.508	11.994.310

Кредиторская задолженность по состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Тенге	10.012.362	9.893.669
Российский рубль	620.034	826.099
Евро	438.162	1.245.601
Доллары США	60.950	28.941
Британский Фунт Стерлингов	—	—
	11.131.508	11.994.310

19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Обязательства перед работниками	1.020.145	1.225.630
Начисленная комиссия за неиспользованную часть займа ЕБРР *	—	9.665
Прочее	209.523	207.726
	1.229.668	1.443.021

* Группа выплачивала ежегодную комиссию за неиспользованную часть займа ЕБРР по ставке 0,5% и 1%. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, комиссия за неиспользованную часть займа не начислялась, ввиду полного использования кредитной линии (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года: 51.139 тысяч тенге) (Примечание 23).

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

20. ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года
Передача электроэнергии	16.705.251	12.591.471	53.361.713	36.934.213
Услуги по технической диспетчеризации	3.444.031	2.608.979	11.037.290	8.271.119
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	2.957.229	2.187.108	9.516.423	6.950.103
Доход от реализации покупной электроэнергии	1.711.310	–	2.474.327	4.877.166
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	755.624	1.049.190	2.219.868	3.007.331
Услуги по регулированию мощности	–	424.578	–	2.136.129
Прочее	305.889	422.237	933.797	1.042.468
	25.879.334	19.283.563	79.543.418	63.218.529
Скидки потребителям	(225.363)	(835.512)	(433.733)	(2.084.810)
	25.653.971	18.448.051	79.109.685	61.133.719

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

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года
Износ и амортизация	5.442.710	5.372.552	16.340.111	13.116.928
Технологический расход электрической энергии	4.162.626	4.096.568	13.985.786	14.490.924
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	2.500.346	2.847.426	8.311.633	7.588.792
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	2.027.604	2.452.614	6.217.257	7.341.624
Расходы по эксплуатации и ремонту	1.623.915	1.652.061	3.678.443	3.534.851
Себестоимость покупной электроэнергии	1.765.075	–	2.413.344	3.444.221
Запасы	472.536	305.642	880.295	670.840
Расходы по охране	260.790	231.738	732.017	686.952
Прочее	512.346	468.714	1.346.667	1.202.966
	18.767.948	17.427.315	53.905.553	52.078.098

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

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года
Начисление резерва по сомнительной задолженности и по обесценению авансов (Примечания 10 и 13)	849.135	1.418.021	7.027.041	3.702.418
Налоги, кроме подоходного налога	1.434.261	1.536.938	3.951.288	3.584.555
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	640.075	674.724	2.012.876	1.883.545
Износ и амортизация	145.023	193.200	454.243	353.388
Консультационные услуги	30.616	47.049	115.124	127.417
Расходы по страхованию	48.086	39.715	109.018	97.519
Спонсорство	100.000	(8.142)	106.356	(8.127)
Командировочные расходы	35.754	24.217	92.738	74.068
Расходы на аренду	28.810	23.585	76.986	94.944
Коммунальные расходы	18.520	18.809	72.111	43.150
Тренинги	14.101	9.156	56.790	37.164
(Восстановление) / начисление резерва на устаревшие запасы (Примечание 9)	(56.185)	73.427	53.742	113.157
Материалы	12.733	17.035	46.324	52.697
Корпоративные мероприятия	23.260	22.925	34.793	32.540
Услуги банка	8.990	9.802	28.479	26.268
Услуги охраны	9.614	13.330	27.760	30.223
Услуги связи	6.629	6.049	18.247	16.342
Расходы на ремонт	6.515	11.285	6.538	15.494
Прочие	137.480	112.326	496.355	298.753
	3.493.417	4.243.451	14.786.809	10.575.515

23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года
Финансовые доходы				
Процентный доход от депозитов, текущих счетов и котируемых облигаций	692.764	322.915	1.889.068	1.137.238
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	124.297	1.429	466.158	6.538
Прочее	1.500	3.751	4.456	6.966
	818.561	328.095	2.359.682	1.150.742
Финансовые расходы				
Проценты по займам	865.613	820.688	2.286.530	2.388.043
Комиссия по банковским гарантиям	25.750	27.278	254.051	250.983
Амортизация комиссии за организацию займа	22.088	21.897	65.991	65.402
Дисконт по краткосрочной торговой задолженности	—	—	—	75.384
Комиссия за неиспользованную сумму займа ЕБРР (Примечание 19)	—	7.387	—	51.139
Прочие	—	—	—	689
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицированных активов (Примечание 7)	—	(119.585)	—	(380.094)
	913.451	757.665	2.606.572	2.451.546

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

24. УБЫТОК ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан принял решение отказаться от поддержания обменного курса тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам на прежнем уровне, снизить объёмы валютных интервенций и сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. В результате девальвации тенге Группа признала существенный нетто убыток от курсовой разницы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года.

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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, Группа признала нетто убыток от курсовой разницы в сумме 24.433.981 тысяч тенге.

25. ЛЬГОТА / (РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

<i>В тысячах тенге</i>	За три месяца, закончившихся		За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года
Текущий подоходный налог (Льгота)/расходы по текущему подоходному налогу	(1.689.211)	(19.941)	33.963	22.322
Корректировки в отношении текущего подоходного налога на прибыль предыдущего года	-	-	(104.160)	-
Отложенный подоходный налог (Льгота)/расходы по отложенному налогу на прибыль	(2.716.657)	848.899	(1.337.964)	1.882.648
Итого (льгота)/расходы по налогу на прибыль, отраженные в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе	(4.405.868)	828.958	(1.408.161)	1.904.970
Расходы по налогу на прибыль от переоценки сооружений НЭС	-	-	-	27.777.458
Расходы по налогу на прибыль, отраженные непосредственно в составе ПСД	-	-	-	27.777.458

В Республике Казахстан в 2015 и 2014 годах ставка налога на прибыль 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>	За три месяца, закончившихся		За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года
(Убыток)/прибыль до учёта расхода по подоходному налогу	(23.098.484)	2.045.830	(13.992.439)	3.709.762
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	(4.619.697)	409.166	(2.798.488)	741.952
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	-	-	(104.160)	-
Начисление резерва по сомнительной задолженности нерезидентов	171.058	306.739	1.403.095	745.930
Финансовые расходы	-	88.535	-	251.797
Прочие невычитаемые расходы	42.771	24.518	91.392	165.291
(Льгота)/расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибылях и убытках	(4.405.868)	828.958	(1.408.161)	1.904.970

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

25. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному подоходному налогу по состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении				Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года	30 сентября 2014 года	31 декабря 2013 года	30 сентября 2015 года	30 сентября 2014 года
	Перенесённые убытки	2.613.208	1.201.812	1.760.555	–	1.411.396
Дебиторская задолженность	243.400	129.591	3.186	24.460	113.809	(21.274)
Начисленные обязательства	142.952	305.230	275.217	309.246	(162.278)	(34.029)
Основные средства	(68.452.558)	(68.427.595)	(67.789.640)	(36.424.282)	(24.963)	(31.365.358)
Льгота/(расходы) по отложенному налогу на прибыль					1.337.964	(29.660.106)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(65.452.998)	(66.790.962)	(65.750.682)	(36.090.576)		

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

26. 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 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах тенге</i>		Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам
Компании, входящие в Группу Самрук-Казына	2015	1.677.514	2.021.154
	2014	585.642	1.844.045
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2015	288.631	405.006
	2014	304.904	324.385
Совместные предприятия Самрук-Казына	2015	130.133	1.173.854
	2014	108.787	2.011.868
Ассоциированные компании Группы	2015	13.158	4.406
	2014	27.163	19.169

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

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года и 30 сентября 2014 года, Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		Продажи связанным сторонам	Приобретения у связанных сторон
Компании, входящие в Группу Самрук-Казына	2015	16.037.127	6.795.550
	2014	12.671.187	7.283.944
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2015	4.221.271	1.543.238
	2014	2.698.809	873.049
Совместные предприятия Самрук-Казына	2015	1.982.501	7.323.070
	2014	1.611.435	8.224.726
Ассоциированные компании Группы	2015	263.380	61.013
	2014	147.882	69.598

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

По состоянию на 30 сентября 2015 года, задолженность Группы по займам в размере 62.479.000 тысяч тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2014 года: 44.911.159 тысяч тенге).

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации Батыс Транзит, предприятия, чьи облигации выпущены на Казахстанской фондовой бирже. Купонная ставка по облигациям составляет 5%. Облигации классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость облигаций основана на цене, получаемой в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства, и, следовательно, это цена выхода, а не цена входа. Балансовая стоимость облигаций Батыс Транзит составила 868.269 тысяч тенге по состоянию на 30 сентября 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 868.269 тысяч тенге).

Процентный доход, начисленный на облигации Батыс Транзит, ассоциированной компании, составил 41.585 тысяч тенге за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года: 44.274 тысяч тенге).

По состоянию на 30 сентября 2015 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 164.943 тысячи тенге (на 31 декабря 2014 года: 154.403 тысячи тенге), отраженную в составе прочих долгосрочных активов. В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» произведет оплату задолженности в декабре 2018 года. По состоянию на 30 сентября 2015 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Балхашская ТЭС» составил 54.908 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 65.448 тысяч тенге). За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, амортизация дисконта составила 10.540 тысяч тенге.

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана связанной стороне – АО «Казпочта». По состоянию на 30 сентября 2015 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 1.219.139 тысяч тенге. В соответствии с договором продажи АО «Казпочта» произведет оплату задолженности равными ежемесячными платежами до июня 2027 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по ставке дисконтирования 10,37%, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Группы. По состоянию на 30 сентября 2015 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 942.336 тысяч тенге.

Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала, включенное в состав расходов по заработной плате в прилагаемом промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, составило 341.921 тысячи тенге за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года: 304.262 тысяч тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и премий по результатам операционной деятельности.

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

27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства, краткосрочные и долгосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе 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 (*Примечание 16*).

Группа ограничивает свой риск изменения процентной ставки посредством мониторинга изменения процентных ставок в валюте, в которой выражены займы.

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

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах*	Влияние на прибыль до налого- обложения
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года		
Либор	2/(2)	(18.626)/18.626
Евробор	7/(7)	(34.140)/34.140
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года		
Либор	3/(3)	(20.700)/20.700
Евробор	12/(12)	(49.165)/49.165

* 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 ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

27. 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>	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения
На 30 сентября 2015 года		
Доллары США	17,37%/(17,37%)	(6.121.293)/ 6.121.293
Евро	18,36%/(18,36%)	(8.862.828)/ 8.862.828
На 31 декабря 2014 года		
Доллары США	30%/(10%)	(6.630.026)/ 2.210.009
Евро	30%/(10%)	(12.316.251)/ 4.105.417

Кредитный риск

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

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

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и контролями Группы, связанными с управлением кредитным риском. непогашенный баланс дебиторской задолженности от клиентов регулярно контролируется руководством Группы. По состоянию на 30 сентября 2015 года у Группы был один клиент Узбек Энерго ГАК, который имел задолженность в размере 4.904.408 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 10.048.687 тысяч тенге), что составляет около 52% от общей суммы дебиторской задолженности (31 декабря 2014 года: 10.048.687 тысяч тенге, что составляло 68%).

Анализ на обесценение проводится руководством Группы на каждую отчётную дату на индивидуальной основе на основании количество дней просрочки. Расчёты основываются на информации о фактически понесенных 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.

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

Риск ликвидности

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

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

27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 30 сентября 2015 года						
Займы	–	5.049.058	16.046.234	77.144.311	63.170.013	161.409.616
Кредиторская и прочая задолженность	–	11.131.508	–	–	–	11.131.508
	–	16.180.566	16.046.234	77.144.311	63.170.013	172.541.124
На 31 декабря 2014 года						
Займы	–	4.076.231	10.895.062	56.652.174	51.083.760	122.707.227
Кредиторская и прочая задолженность	–	11.994.310	–	–	–	11.994.310
	–	16.070.541	10.895.062	56.652.174	51.083.760	134.701.537

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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, не было каких-либо изменений в целях, по политике или процессах управления капиталом.

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

	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Долг/капитал	0,25	0,20

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочная часть займов	123.867.892	94.714.528
Краткосрочная часть займов	18.150.309	12.881.885
Долг	142.018.201	107.596.413
Итого обязательств	222.344.040	190.150.575
Капитал	338.615.909	359.777.466
Итого капитала и обязательств	560.959.949	549.928.041

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

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

27. 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 по состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года:

Активы, учитываемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 11)	868.269	-	-	868.269
Нефинансовые активы				
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 6)	161.511	-	-	161.511
Активы НЭС (Примечание 7)	420.522.394	-	-	420.522.394

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2015 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Займы (Примечание 16)	142.018.201	-	142.018.201	-

Активы, учитываемые по справедливой стоимости

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

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

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

По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года справедливая стоимость данных облигаций была учтена по текущей стоимости будущих денежных потоков.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы таких, как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Займы отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

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

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условия ведения деятельности

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

В 2014 году негативное влияние на казахстанскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах, налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду вышеизложенного, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы в настоящее время и начисленную на 30 сентября 2015 года.

По состоянию на 30 сентября 2015 года руководство Группы считает, что толкование применимого законодательства является верным и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена, за исключением случаев, предусмотренных или раскрытых в данной консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Условия кредитных соглашений

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

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

Руководство считает, что Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года. При расчёте ЕВИТДА Группа исключает доходы и убытки от курсовой разницы, поскольку считает, что доходы и убытки от курсовой разницы соответствует определению неденежных операций и подлежит исключению из расчёта ЕВИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 30 сентября 2015 года при расчёте ЕВИТДА Группа исключила убыток от курсовой разницы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, в сумме 24.433.981 тысяч тенге.

Страхование

По состоянию на 30 сентября 2015 года Группа застраховала производственные активы восстановительной стоимостью на сумму 76.140.286 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.

Контрактные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 30 сентября 2015 года сумма обязательств по открытым контрактам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 96.131.237 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 103.344.164 тысячи тенге).

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Контрактные обязательства (продолжение)

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

Тариф на продажу электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, условным потребителям рассчитывается в соответствии с «Правилами определения тарифа на поддержку возобновляемых источников энергии», утвержденными Постановлением № 290 от 1 апреля 2014 года. Тариф на продажу электроэнергии включает в себя стоимость покупной электроэнергии, операционные расходы, стоимость по организации балансирования производства и потребления электроэнергии и прибыль, и рассчитывается ТОО «Расчётно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» на регулярной основе.

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

Услуги по регулированию мощности

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, Группа оказывала услуги по регулированию мощности клиенту Узбек Энерго ГАК. Однако, ввиду того, что по состоянию на 30 сентября 2015 года Группой не был подписан договор о реализации услуг по регулированию мощности, Группа не признала выручку по реализации данных услуг, поскольку руководство Группы считает, что сумма выручки не может быть надёжно оценена, а также вероятность получения будущих экономических выгод, связанных с данной сделкой является недостаточной.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Объявленные дивиденды

16 октября 2015 года внеочередным Общим собранием акционеров было принято решение о выплате дивидендов за I полугодие 2015 года в размере 40,01% от чистого дохода Компании, что составляет 2.444.000 тысяч тенге или 9,40 тенге на одну акцию.

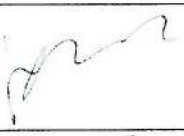
Волатильность курсов иностранных валют

В связи с наличием значительного объема привлеченных заемных средств, номинированных в иностранной валюте, финансовые результаты Группы чувствительны к волатильности валютных курсов. В результате последовательного применения Национальным банком Республики Казахстан политики инфляционного таргетирования произошел последующий рост курса иностранных валют по отношению к тенге после отчетной даты. В частности, по состоянию на 9 ноября 2015 года курс доллара США составил 307,53 тенге, курс евро – 334,29 тенге.

DELIVERY NOTE

Please, confirm receiving this letter

Пожалуйста, подтвердите получение этого письма

From: От:	«Эрнст энд Янг»
Для кого: For:	<i>Кабыш Талгат</i>
Company name Компания Address/ Адрес	АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» <i>г. Астана, р-н Алматы, пр. Тәуелсіздік 59</i>
Phone/ Телефон	<i>Тел.: +7 (172)2-69-04-42</i>
Department Отдел	Департамент налогового и бухгалтерского учета
Date Дата	10/11/2015
Received by (print name & signature) Получено (фамилия, роспись)	
Time Время	<i>12.15</i>
Чардж код	32610717

Финансовая отчетность – 8 русских
6 английских