

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

Консолидированные формы финансовой отчётности,  
подготовленные в соответствии с Приказом  
Министерства финансов Республики Казахстан № 422  
от 20 августа 2010 года

*За год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
с отчётом независимых аудиторов*

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**

Форма № 1

По состоянию на 31 декабря 2014 года

Наименование организации: АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»

Вид деятельности организации: Передача электрической энергии

Организационно-правовая форма: Акционерное общество

Среднегодовая численность работников: 4.741 чел.

Субъект крупного предпринимательства

Юридический адрес организации: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, пр. Тауелсиздик, зд. 59

тыс. тенге

Активы	Код строки	На конец отчётного периода	На начало отчётного периода
<b>I. Краткосрочные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	010	13.962.123	11.727.555
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011	-	-
Производные финансовые инструменты	012	-	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014	-	-
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	30.907.065	20.681.265
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	19.621.215	12.409.996
Текущий подоходный налог	017	86.574	86.574
Запасы	018	2.030.045	1.916.887
Прочие краткосрочные активы	019	223.079	883.694
<b>Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)</b>	<b>100</b>	<b>66.830.101</b>	<b>47.705.971</b>
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	-	-
<b>II. Долгосрочные активы</b>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110	868.269	868.269
Производные финансовые инструменты	111	-	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113	-	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	2.838.441	-
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	194.782	56.662
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116	282.165	220.446
Инвестиционное имущество	117	-	-
Основные средства	118	464.456.197	271.881.403
Биологические активы	119	-	-
Разведочные и оценочные активы	120	-	-
Нематериальные активы	121	1.044.908	885.708
Отложенные налоговые активы	122	683	-
Прочие долгосрочные активы	123	13.412.495	45.703.267
<b>Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)</b>	<b>200</b>	<b>483.097.940</b>	<b>319.615.755</b>
<b>Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)</b>		<b>549.928.041</b>	<b>367.321.726</b>

Пояснительная записка на страницах с 12 по 59 являются неотъемлемой частью данных консолидированных форм финансовой отчётности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)**

Форма № 1

тыс. тенге

Обязательство и капитал	Код строки	На конец отчётного периода	На начало отчётного периода
<b>III. Краткосрочные обязательства</b>			
Займы	210	<b>12.881.885</b>	10.218.204
Производные финансовые инструменты	211	-	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	<b>683.430</b>	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	<b>12.602.636</b>	15.425.969
Краткосрочные резервы	214	<b>1.239.978</b>	1.026.024
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215	<b>11.342</b>	4.789
Вознаграждения работникам	216	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	217	<b>1.225.131</b>	1.051.632
<b>Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)</b>	<b>300</b>	<b>28.644.402</b>	27.726.618
Обязательства выходящих групп, предназначенных для продажи	301	-	-
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	310	<b>94.714.528</b>	82.323.069
Производные финансовые инструменты	311	-	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	-	-
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	-	-
Долгосрочные резервы	314	-	-
Отложенные налоговые обязательства	315	<b>66.791.645</b>	36.090.576
Прочие долгосрочные обязательства	316	-	-
<b>Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)</b>	<b>400</b>	<b>161.506.173</b>	118.413.645
<b>V. Капитал</b>			
Уставный (акционерный) капитал	410	<b>126.799.554</b>	107.245.972
Эмиссионный доход	411	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	-	-
Резервы	413	<b>221.585.718</b>	110.708.253
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)	414	<b>11.392.194</b>	3.227.238
<b>Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)</b>	<b>420</b>	<b>359.777.466</b>	221.181.463
Доля неконтролирующих собственников	421	-	-
<b>Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)</b>	<b>500</b>	<b>359.777.466</b>	221.181.463
<b>Баланс (строка 300 + строка 301 + строка 400 + строка 500)</b>		<b>549.928.041</b>	367.321.726

Председатель правления



Главный бухгалтер

*Муқанова Д.Т.*

Пояснительная записка на страницах с 12 по 59 являются неотъемлемой частью данных консолидированных форм финансовой отчётности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

Форма № 2

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

тыс. тенге

Наименование показателей	Код стр.	За отчётный период	За предыдущий период
Выручка	010	93.519.759	73.811.723
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	74.216.341	55.574.322
<b>Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)</b>	<b>012</b>	<b>19.303.418</b>	<b>18.237.401</b>
Расходы по реализации	013	164.773	154.408
Административные расходы	014	13.380.998	6.422.878
Прочие расходы	015	27.379.521	34.080.877
Прочие доходы	016	35.533.090	4.960.046
<b>Итого операционная прибыль/(убыток) (+/- строки с 012 по 016)</b>	<b>020</b>	<b>13.911.216</b>	<b>(17.460.716)</b>
Доходы по финансированию	021	1.894.805	1.797.051
Расходы по финансированию	022	4.332.763	2.021.023
Доля организации в прибыли/(убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	106.429	(3.659)
Прочие неоперационные доходы	024	-	-
Прочие неоперационные расходы	025	-	-
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)</b>	<b>100</b>	<b>11.579.687</b>	<b>(17.688.347)</b>
Расходы по подоходному налогу	101	2.963.667	(3.188.073)
<b>Прибыль/(убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)</b>	<b>200</b>	<b>8.616.020</b>	<b>(14.500.274)</b>
Прибыль/(убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	-	-
<b>Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:</b>	<b>300</b>	<b>8.616.020</b>	<b>(14.500.274)</b>
собственников материнской организации		8.616.020	(14.500.274)
долю неконтролирующих собственников		-	-
<b>Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):</b>	<b>400</b>	<b>111.109.831</b>	<b>110.801.004</b>
в том числе:		-	-
Переоценка основных средств	410	138.887.289	138.645.728
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	411	-	(115.578)
Доля в прочей совокупной прибыли/(убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412	-	-
Актуарные прибыли/(убытки) по пенсионным обязательствам	413	-	-
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414	-	-
Хеджирование денежных потоков	415	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417	-	-
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418	-	-
Корректировка при реклассификации в составе прибыли/(убытка)	419	-	-
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420	(27.777.458)	(27.729.146)

Пояснительная записка на страницах с 12 по 59 являются неотъемлемой частью данных консолидированных форм финансовой отчётности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**  
(продолжение)

Форма № 2

тыс. тенге

Наименование показателей	Код стр.	За отчётный период	За предыдущий период
<b>Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)</b>	<b>500</b>	<b>119.725.851</b>	<b>96.300.730</b>
Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации		<b>119.725.851</b>	96.300.730
доля неконтролирующих собственников		-	-
<b>Прибыль на акцию</b>	<b>600</b>	<b>39,09</b>	<b>(67,71)</b>
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		<b>39,09</b>	<b>(67,71)</b>
от прекращенной деятельности		-	-
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		-	-
от прекращенной деятельности		-	-

Председатель правления



Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

Муканова Д.Т.

Пояснительная записка на страницах с 12 по 59 являются неотъемлемой частью данных консолидированных форм финансовой отчётности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ  
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

Форма № 3

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий период
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)</b>	<b>010</b>	<b>97.523.195</b>	83.092.242
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	94.192.615	79.460.248
прочая выручка	012	75.559	11.752
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	920.855	890.974
поступления по договорам страхования	014	-	-
полученные вознаграждения	015	1.214.995	2.014.892
прочие поступления	016	1.119.171	714.376
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)</b>	<b>020</b>	<b>79.092.635</b>	68.633.918
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	48.962.486	46.468.494
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	735.810	2.904.558
выплаты по оплате труда	023	10.473.739	8.701.607
выплата вознаграждения	024	3.553.803	2.956.965
выплаты по договорам страхования	025	-	-
подоходный налог и другие платежи в бюджет	026	11.155.604	4.113.677
прочие выплаты	027	4.211.193	3.488.617
<b>3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)</b>	<b>030</b>	<b>18.430.560</b>	14.458.324

Пояснительная записка на страницах с 12 по 59 являются неотъемлемой частью данных консолидированных форм финансовой отчётности.

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

Форма № 3

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий период
<b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051)</b>	<b>040</b>	<b>33.201.217</b>	<b>34.897.337</b>
в том числе:			
реализация основных средств	041	73.376	305.329
реализация нематериальных активов	042	-	-
реализация других долгосрочных активов	043	-	-
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044	-	-
реализация долговых инструментов других организаций	045	-	-
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046	-	-
реализация прочих финансовых активов	047	-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	048	-	-
полученные дивиденды	049	-	-
полученные вознаграждения	050	-	-
прочие поступления	051	33.127.841	34.592.008
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)</b>	<b>060</b>	<b>65.510.577</b>	<b>52.897.200</b>
в том числе:			
приобретение основных средств	061	22.547.903	23.706.522
приобретение нематериальных активов	062	419.847	51.764
приобретение других долгосрочных активов	063	-	-
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	-	-
приобретение долговых инструментов других организаций	065	-	-
приобретение контроля над дочерними организациями	066	-	-
приобретение прочих финансовых активов	067	-	-
предоставление займов	068	-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069	-	-
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	070	-	100.530
прочие выплаты	071	42.542.827	29.038.384
<b>3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)</b>	<b>080</b>	<b>(32.309.360)</b>	<b>(17.999.863)</b>

Пояснительная записка на страницах с 12 по 59 являются неотъемлемой частью данных консолидированных форм финансовой отчётности.

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

Форма № 3

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий период
<b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)</b>	<b>090</b>	<b>26.632.121</b>	16.929.700
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091	13.039.438	403.000
получение займов	092	13.592.683	16.526.700
полученные вознаграждения	093	-	-
прочие поступления	094	-	-
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)</b>	<b>100</b>	<b>10.951.764</b>	9.941.140
в том числе:			
погашение займов	101	10.951.764	7.858.831
выплата вознаграждения	102	-	-
выплата дивидендов	103	-	2.082.309
выплаты собственникам по акциям организации	104	-	-
прочие выбытия	105	-	-
<b>3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)</b>	<b>110</b>	<b>15.680.357</b>	6.988.560
<b>4. Влияние обменных курсов валют к тенге</b>	<b>120</b>	<b>433.011</b>	236.032
<b>5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110)</b>	<b>130</b>	<b>2.234.568</b>	3.447.021
<b>6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного периода</b>	<b>140</b>	<b>11.727.555</b>	8.044.502
<b>7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного периода</b>	<b>150</b>	<b>13.962.123</b>	11.727.555

Председатель правления



Главный бухгалтер

*Муқанова Д.Т.*

Пояснительная записка на страницах с 12 по 59 являются неотъемлемой частью данных консолидированных форм финансовой отчётности.



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

Форма № 4

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Наименование компонентов	Код стр.	Капитал материнской организации				Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный капитал (акционерный)	Уставный капитал	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	106.842.972	-	-	(55.123)	19.772.193	126.560.042
Изменение в учётной политике	011	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 010 +/- строка 011)	100	106.842.972	-	-	(55.123)	19.772.193	126.560.042
Общая совокупная прибыль, всего (строка 210 + строка 220):	200	-	-	-	110.763.376	(14.462.646)	96.300.730
Прибыль (убыток) за год	210	-	-	-	-	(14.500.274)	(14.500.274)
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220	-	-	-	110.763.376	37.628	110.801.004
в том числе:							
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221	-	-	-	110.916.582	-	110.916.582
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222	-	-	-	(37.628)	37.628	-
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223	-	-	-	(115.578)	-	(115.578)
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	-	-	-	-	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	-	-	-	-	-	-
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228	-	-	-	-	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229	-	-	-	-	-	-

тыс. тенге

Пояснительная записка на страницах с 12 по 59 является неотъемлемой частью данных консолидированных форм финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)**

Форма № 4

тыс. тенге

Наименование компонентов	Код стр.	Капитал материнской организации				Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Уставный капитал	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы		
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318):	300	403.000	-	-	-	-	(1.679.309)
в том числе:							
Вознаграждения работников акциями:	310	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	311	403.000	-	-	-	-	403.000
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов связанной с объединением бизнеса	313	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	315	-	-	-	-	-	(2.082.309)
Прочие распределения в пользу собственников	316	-	-	-	-	-	-
Прочие операции с собственниками	317	-	-	-	-	-	-
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318	-	-	-	-	-	-

Пояснительная записка на страницах с 12 по 59 является неотъемлемой частью данных консолидированных форм финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)**

Форма № 4

тыс. тенге

Наименование компонентов	Код стр.	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Уставный капитал	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределённая прибыль		
Наименование компонентов								
Сальдо на 1 января отчётного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)	400	107.245.972	-	-	110.708.253	3.227.238	-	221.181.463
Изменение в учётной политике	401	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 400+/- строка 401)	500	107.245.972	-	-	110.708.253	3.227.238	-	221.181.463
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610+ строка 620):	600	-	-	-	110.877.465	8.848.386	-	119.725.851
Прибыль (убыток) за год	610	-	-	-	-	8.616.020	-	8.616.020
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620	-	-	-	110.877.465	232.366	-	111.109.831
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621	-	-	-	111.109.831	-	-	111.109.831
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622	-	-	-	(232.366)	232.366	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623	-	-	-	-	-	-	-
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624	-	-	-	-	-	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625	-	-	-	-	-	-	-
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629	-	-	-	-	-	-	-

Пояснительная записка на страницах с 12 по 59 является неотъемлемой частью данных консолидированных форм финансовой отчётности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

Форма № 4

тыс. тенге

Наименование компонентов Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718) в том числе: Вознаграждения работников акциями в том числе: стоимость услуг работников выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями Взносы собственников Выпуск собственных долевых инструментов (акций) Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта) Выплата дивидендов Прочие распределения в пользу собственников Прочие операции с собственниками Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля Сальдо на 31 декабря отчётного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)	Код стр.	Капитал материнской организации				Доля неконтроли- рующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Уставный капитал	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы		
	700	19.553.582	-	-	-	(683.430)	18.870.152
	710	-	-	-	-	-	-
	711	7.116.151	-	-	-	-	7.116.151
	712	12.437.431	-	-	-	-	12.437.431
	713	-	-	-	-	-	-
	714	-	-	-	-	-	-
	715	-	-	-	-	-	-
	716	-	-	-	-	-	-
	717	-	-	-	-	(683.430)	(683.430)
	718	-	-	-	-	-	-
	800	126.799.554	-	-	221.585.718	11.392.194	359.777.466

Председатель правления

Главный бухгалтер



Пояснительная записка на страницах с 12 по 59 является неотъемлемой частью данных  
консолидированных форм финансовой отчетности.

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Форма № 5

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года основным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») (90 процентов плюс одна акция). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан.

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

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

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

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

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

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

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

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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

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

#### Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

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

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая 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.

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

### 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

#### Изменения в учётной политике

##### *Переоценка сооружений НЭС*

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

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

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

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

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

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

*МСБУ 32 «Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»*

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачёт признанных сумм» и критерии взаимозачёта для применяемых расчётными палатами механизмов неодновременных расчётов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет соглашений о взаимозачёте.

*МСБУ 39 «Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования»*

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

*Разъяснение КРМФО 21 «Обязательные платежи»*

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

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

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

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

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



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

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

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.*

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

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.*

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

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

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска финансовой 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 признаётся 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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

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

*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 ее финансовой отчётности.

*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 учёт е пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся н 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 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Группа не ожидает, что данные поправки будут применимы для Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет пенсионных программ с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

*Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учёт приобретенных 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 вне оборотных активов.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

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

*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.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.*

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года и предположительно не окажут 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.

*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).

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

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

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг. (продолжение)*

*Поправки к МСФО (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 гг.*

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года и предположительно не окажут 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).

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

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

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. (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.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.*

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 сокращенной 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.

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

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

#### 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 9*.

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

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

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

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

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

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, имеющихся 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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

**Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

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

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

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

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

**Операции в иностранной валюте**

Консолидированная финансовая отчётность Группы представлена в тенге. Тенге также является функциональной валютой материнской компании Группы. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, 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:

<i>Обменный курс на конец периода (к тенге)</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	31 декабря 2013 года
1 доллар США	<b>182,35</b>	153,61
1 евро	<b>221,59</b>	211,17
1 российский рубль	<b>3,13</b>	4,69
<i>Средний обменный курс за двенадцать месяцев (к тенге)</i>	<b>2014</b>	2013
1 доллар США	<b>179,12</b>	152,14
1 евро	<b>238,10</b>	202,08
1 российский рубль	<b>4,76</b>	4,78

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

**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.

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

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

Земля не подлежит амортизации.

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.



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**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 надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

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

**Обесценение нефинансовых активов**

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**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 ее ассоциированную компанию учитываются по методу долевого участия.

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

Отчёт о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчёте об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

**Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)**

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.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Производные 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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

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

*Финансовые активы (продолжение)*

*Последующая оценка (продолжение)*

Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи

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

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

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

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

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

*Прекращение признания*

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

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

*Финансовые активы (продолжение)*

*Прекращение признания (продолжение)*

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 надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту. В частности, такие как изменение объёмов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

*Финансовые активы по амортизируемой стоимости*

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

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

*Финансовые активы (продолжение)*

*Финансовые активы по амортизируемой стоимости (продолжение)*

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счёта резерва, а сумма убытка признаётся 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 признаётся 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 признаётся 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 признаётся непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма 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.

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

### 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.

##### **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.

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

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

#### **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 пояснительной записке 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 потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

#### **Признание выручки**

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

#### *Предоставление услуг*

Доходы от предоставленных услуг признаются по мере оказания услуг.

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

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

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



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

по обеспечению параллельной работы Единых энергетических систем Республики Казахстан и Российской Федерации».

**Признание выручки (продолжение)**

*Процентный доход*

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

**Пенсионные обязательства**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 149.745 тенге в месяц (2013: 139.950 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

**Текущий налог на прибыль**

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчётную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчёте о совокупном доходе. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

**Отложенный налог**

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

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

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

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

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

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

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

#### Отложенный налог (продолжение)

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

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

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

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

Подготовка консолидированной финансовой отчётности Группы требует от ее 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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

**Переоценка основных средств**

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

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

В мае 2014 года Комитет утвердил увеличение тарифов на услуги по передаче электроэнергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства и потребления электроэнергии, вступающих в силу с момента принятия решения о размещении акций Компании, запланированном до конца 2014 года. Соответственно, Группа провела переоценку сооружений НЭС по состоянию на 1 июня 2014 года. Увеличение тарифов привело к приросту стоимости от переоценки некоторых активов, включённому в состав прочего совокупного дохода, в сумме 138.887.289 тысяч тенге, и соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 27.777.458 тысяч тенге, а также приросту стоимости некоторых ранее 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 на 9.089.485 тысяч тенге или 9.602.177 тысяч тенге, соответственно.

**Дебиторская задолженность**

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

**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 компанией налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от условий, преобладающих в стране, в которой зарегистрирована соответствующая компания Группы.

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

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

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

**5. 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.

Информация по географическому расположению потребителей представлена следующим образом:

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)**

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

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

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

**6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**

**Денежные средства и их эквиваленты**

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

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

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

**Финансовые активы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
<b>Долгосрочные финансовые активы</b>		
Депозиты	<b>2.838.441</b>	-
Облигации АО «Батыс-Транзит»	<b>868.269</b>	868.269
	<b>3.706.710</b>	868.269

**Краткосрочные финансовые активы**

Депозиты	<b>28.825.720</b>	18.937.123
Денежные средства на резервных счетах	<b>1.490.425</b>	1.240.009
Денежные средства на счетах обслуживания долга	<b>460.851</b>	369.953
Прочие денежные средства в ограничении	<b>91.073</b>	78.872
Начисленные вознаграждения по облигациям АО «Батыс-Транзит»	<b>38.996</b>	55.308
	<b>30.907.065</b>	20.681.265
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>34.613.775</b>	21.549.534

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)**

**Финансовые активы (продолжение)**

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации АО «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 АО «Батыс Транзит». Группа не учитывает непризнанную долю в убытке ассоциированной компании совместно с инвестициями в облигации АО «Батыс Транзит», поскольку данные облигации являются обеспеченными гарантией Правительства Республики Казахстан в соответствии с договором поручительства от 9 января 2006 года.

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

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

Финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	31 декабря 2013 года
Тенге	<b>1.011.339</b>	7.875.352
Доллар США	<b>33.602.436</b>	13.674.182
	<b>34.613.775</b>	21.549.534

**Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	31 декабря 2013 года
Торговая задолженность	<b>18.605.575</b>	9.394.712
НДС к возмещению	<b>3.500.521</b>	2.783.686
Предоплата по прочим налогам	<b>1.394.551</b>	1.089.423
Задолженность по займам, выданным сотрудникам	<b>28.300</b>	30.082
Прочая дебиторская задолженность	<b>26.056</b>	5.487
Минус: резерв по сомнительной задолженности	<b>(3.445.256)</b>	(893.394)
Минус: дисконт по дебиторской задолженности	<b>(488.532)</b>	-
	<b>19.621.215</b>	12.409.996

Движения по резерву по сомнительной задолженности представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Индивидуально обесцененные</b>
<b>На 1 января 2013 года</b>	666.260
Отчисление за год	254.330
Восстановление задолженности	(26.856)
Использование	(340)
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	893.394
Отчисление за год	<b>2.779.536</b>
Восстановление задолженности	<b>(182.457)</b>
Использование	<b>(45.217)</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>3.445.256</b>

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)**

**Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Не просро- ченная, не обесце- ненная	Просроченная, но не обесцененная			
			30-90 дней	91-180 дней	181-270 дней	Более 271 дня
<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>19.621.215</b>	<b>11.687.890</b>	<b>898.885</b>	<b>605.629</b>	<b>3.726.090</b>	<b>2.702.721</b>
31 декабря 2013 года	12.409.996	11.946.592	160.121	2.731	300.552	-

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Доллар США	10.050.854	4.388.875
Тенге	9.058.905	7.738.752
Российский рубль	511.456	282.369
	<b>19.621.215</b>	<b>12.409.996</b>

**Запасы**

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

Движение по резерву на устаревшие запасы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Индивидуально обесцененные
<b>На 1 января 2013 года</b>	565.505
Восстановление резерва	(217.628)
Списано	(183.905)
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	163.972
Отчисление резерва	155.069
Списано	(71.563)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>247.478</b>

**Прочие краткосрочные активы**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	205.731	427.372
Займы, выданные сотрудникам	80.240	75.566
Расходы будущих периодов	35.095	410.330
Минус: резерв по обесценению прочих краткосрочных активов	(97.987)	(29.574)
	<b>223.079</b>	<b>883.694</b>



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)**

**Прочие краткосрочные активы (продолжение)**

Изменения в резерве по обесценению прочих краткосрочных активов представлены следующим:

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

**Инвестиции, учитываемые методом долевого участия**

На 31 декабря инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

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

На 31 декабря доля владения Группы в ассоциированных компаниях представлена следующим образом:

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

*ТОО «КазЭнергоПровод»*

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

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

Нижеприведенная таблица содержит обобщенную финансовую информацию ТОО «Казэнергопровод»:

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)****Инвестиции, учитываемые методом долевого участия (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
<b>Отчёт о совокупном доходе</b>		
Доходы	<b>140.748</b>	221.533
Чистая прибыль	<b>(17.284)</b>	(7.334)
Доля в убытке ассоциированных компаний	<b>8.624</b>	3.659

*АО «Батыс Транзит»*

Основным местом деятельности 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 Актюбинской областью. Облигации Батыс Транзит выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже.

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

Нижеприведенная таблица содержит обобщенную финансовую информацию Батыс Транзит:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
<b>Отчёт о финансовом положении</b>		
Текущие активы	<b>1.737.686</b>	1.709.039
Долгосрочные активы	<b>21.839.053</b>	22.548.744
Текущие обязательства	<b>(4.203.537)</b>	(3.568.396)
Долгосрочные обязательства	<b>(18.615.330)</b>	(20.936.989)
<b>Чистые активы/(обязательства)</b>	<b>757.872</b>	(247.602)
Дополнительный оплаченный капитал, не относящийся к Группе	<b>(182.606)</b>	(182.606)
	<b>575.266</b>	(430.208)

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
<b>Отчёт о совокупном доходе</b>		
Доходы	<b>4.800.486</b>	4.066.214
Чистая прибыль	<b>1.005.474</b>	423.951

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Доля Группы в чистых активах/(обязательствах)	<b>115.053</b>	(49.520)
Доля в непризнанных чистых обязательствах	-	49.520
<b>Балансовая стоимость инвестиции</b>	<b>115.053</b>	-

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)**

**Основные средства**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Земля</b>	<b>Здания</b>	<b>Сооруже- ния НЭС</b>	<b>Транспорт и прочие основные средства</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2013 года</b>	1.161.998	6.549.853	166.102.476	25.105.371	198.919.698
Поступления	157.755	228	23.725	956.691	1.138.399
Переводы	17.348	652.664	36.539.756	1.218.906	38.428.674
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	-
Выбытия	(12.866)	(218.375)	(129.492)	(302.408)	(663.141)
Прирост стоимости от переоценки (ОСД)	-	-	327.943.843	-	327.943.843
Убыток от переоценки	-	-	-	-	-
Уменьшение стоимости от переоценки (ОПиУ)	-	-	(34.145.727)	-	(34.145.727)
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>1.324.235</b>	<b>6.984.370</b>	<b>496.334.581</b>	<b>26.978.560</b>	<b>531.621.746</b>
Поступления	<b>133.000</b>	<b>616.618</b>	<b>7.914.622</b>	<b>1.230.247</b>	<b>9.894.487</b>
Переоценка первоначальной стоимости (ОСД)	-	-	<b>241.801.480</b>	-	<b>241.801.480</b>
Переоценка первоначальной стоимости (ОПиУ)	-	-	<b>16.767.840</b>	-	<b>16.767.840</b>
Переводы	<b>72.548</b>	<b>5.943.094</b>	<b>40.081.122</b>	<b>2.483.575</b>	<b>48.580.339</b>
Перевод в НМА	-	-	-	<b>9.914</b>	<b>9.914</b>
Выбытия	-	<b>(500)</b>	<b>(584.236)</b>	<b>(286.439)</b>	<b>(871.175)</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>1.529.783</b>	<b>13.543.582</b>	<b>802.315.409</b>	<b>30.415.857</b>	<b>847.804.631</b>
<b>Накопленный износ</b>					
<b>На 1 января 2013 года</b>	-	(1.311.423)	(54.553.326)	(14.058.108)	(69.922.857)
Отчисления за период	-	(145.059)	(6.458.729)	(1.772.710)	(8.376.498)
Выбытия	-	50.546	67.904	301.495	419.945
Прирост стоимости от переоценки (ОСД)	-	-	(189.298.115)	-	(189.298.115)
Уменьшение стоимости от переоценки (ОПиУ)	-	-	7.437.182	-	7.437.182
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	-	<b>(1.405.936)</b>	<b>(242.805.084)</b>	<b>(15.529.323)</b>	<b>(259.740.343)</b>
Отчисления за период	-	<b>(207.900)</b>	<b>(16.542.341)</b>	<b>(2.057.234)</b>	<b>(18.807.475)</b>
Переоценка по накопленному износу (ОСД)	-	-	<b>(102.914.191)</b>	-	<b>(102.914.191)</b>
Переоценка по накопленному износу (ОПиУ)	-	-	<b>(2.517.678)</b>	-	<b>(2.517.678)</b>
Доходы от переоценки	-	-	-	-	-
Уценка за счет расходов	-	-	-	-	-
Внутреннее перемещение	-	<b>779</b>	<b>(12.374)</b>	<b>11.595</b>	-
Выбытия	-	<b>241</b>	<b>371.870</b>	<b>259.142</b>	<b>631.253</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	-	<b>(1.612.816)</b>	<b>(364.419.798)</b>	<b>(17.315.820)</b>	<b>(383.348.434)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2013 года</b>	1.161.998	5.238.430	111.549.150	11.047.263	128.996.841
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>1.324.235</b>	<b>5.578.434</b>	<b>253.529.497</b>	<b>11.449.237</b>	<b>271.881.403</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>1.529.783</b>	<b>11.930.766</b>	<b>437.895.611</b>	<b>13.100.037</b>	<b>464.456.197</b>

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)**

**Основные средства (продолжение)**

*Переоценка основных средств*

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

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

В результате переоценки Группа признала прирост стоимости от переоценки некоторых активов, включенный в состав прочего совокупного дохода в сумме 138.887.289 тысяч тенге, и соответствующее отложенное налоговое обязательство в сумме 27.777.458 тысяч тенге. Сумма превышения справедливой стоимости над балансовой стоимостью была отражена в отчёте о прибылях и убытках как доход от переоценки на общую сумму 14.250.162 тысячи тенге в той степени, в которой данные активы были ранее обесценены, в то время как оставшаяся сумма была отражена как увеличение соответствующего резерва по переоценке.

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

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

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

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

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

**Прочие долгосрочные активы**

Прочие долгосрочные активы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов были в основном представлены незавершенным строительством.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Незавершенное строительство</b>
<b>На 1 января 2013 года</b>	34.447.386
Поступления	41.333.399
Переводы, в том числе из незавершенного строительства в нематериальные активы	(38.682.700)
Выбытия	(61.112)
Обесценение	(99.212)
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	36.937.761
Поступления	<b>24.849.794</b>
Переводы, в том числе из незавершенного строительства в нематериальные активы	<b>(48.609.770)</b>
Выбытия	<b>(32.531)</b>
Обесценение	<b>(157.775)</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>12.987.479</b>

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)**

**Прочие долгосрочные активы (продолжение)**

*Капитализация затрат по займам*

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

*Незавершенное строительство*

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

*Авансы, выданные за долгосрочные активы*

По состоянию на 31 декабря 2014 года авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, относящиеся к следующему проекту «Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск».

**Займы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	31 декабря 2013 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	<b>43.861.868</b>	37.906.593
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	<b>63.734.545</b>	54.634.680
	<b>107.596.413</b>	80.808.814
За вычетом текущей части займов подлежащего погашению в течение 12 месяцев	<b>(12.881.885)</b>	(10.218.204)
	<b>94.714.528</b>	82.323.069

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

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 894.810 тысячи тенге и 976.825 тысяч тенге, соответственно.

Займы были выражены в следующих валютах:

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

*«Модернизация Национальной Электрической Сети»*

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

- (а) 140.000 тысяч долларов США, предоставленных МБРР сроком на 20 лет, обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2005 года. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 60.270 тысяч долларов США (эквивалент в 10.990.234 тысяч тенге) и 70.415 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 10.816.448 тысяч), соответственно.
- (б) 45.000 тысяч долларов США, предоставленных ЕБРР сроком на 15 лет, обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан. Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2004 года. Проценты по займу начисляются по ставке шестимесячной ЛИБОР плюс маржа 1%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 3.905 тысяч долларов США (эквивалент в 712.077 тысяч тенге) и 7.827 тысяч долларов США (эквивалент в 1.202.305 тысяч тенге), соответственно.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)**

**Займы (продолжение)**

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

В 2005 году для осуществления 2 этапа «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана» получена кредитная линия на сумму 100.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на период 17 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской 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 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 65.285 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 11.904.694 тысяч) и 73.441 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 11.281.206 тысяч), соответственно.

*«Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап*

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

- (а) две кредитные линии на суммы 127.500 тысяч евро и 75.000 тысяч евро, предоставленные ЕБРР на период 15 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 146.640 тысячи евро (эквивалент в тенге 32.494.018 тысяч) и 130.252 тысячи евро (эквивалент в тенге 27.505.277 тысяч), соответственно.
- (б) кредитная линия на сумму 47.500 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 12 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,55%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 35.748 тысяч евро (эквивалент в тенге 7.921.345 тысяч) и 30.743 тысяч евро (эквивалент в тенге 6.492.013 тысяч), соответственно.
- (в) кредитная линия на сумму 5.000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 2,75%, и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 3.019 тысячи евро (эквивалент в тенге 668.882 тысяч) и 2.918 тысячи евро (эквивалент в тенге 616.299 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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)**

**Займы (продолжение)**

*«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 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 44.726 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 8.155.806 тысячи) и 44.726 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 6.870.377 тысяч), соответственно.

*«Строительство ПС 500кВ 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 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 71.356 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 13.011.832 тысяч) и 59.869 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 9.196.545 тысяч), соответственно.

*«Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка»*

В 2011 году для рефинансирования займов ЕБРР и БРК, полученных в 2004-2005 годы в рамках реализации 1. 2. 3 этапов проекта «Строительство второй линии электропередачи 500кВ транзита Север-Юг Казахстана». Группой были открыты следующие кредитные линии ЕБРР в рамках проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка»:

- (а) две кредитные линии на суммы 77.293 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 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 95.026 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 17.328.082 тысяч) и 103.290 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 15.866.327 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 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 12.956 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 2.362.458 тысяч) и 14.480 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 2.224.245 тысяч), соответственно.

В 2011 году для осуществления проекта «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦГПП-Осакаровка» были открыты кредитные линии на сумму 12.900 тысяч долларов США (А2. В1b) и 1.900 тысяч долларов США (В2b), 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% (А2. В1b) и 3,70% (В2b), и погашаются дважды в год. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года остаток задолженности по займу составляет 11.183 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 2.039.310 тысяч) и 4.783 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 734.803 тысяч), 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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)**

**Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	<b>5.980.443</b>	10.978.705
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	<b>4.427.471</b>	2.005.930
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные услуги	<b>1.586.396</b>	1.729.167
Задолженность по налогам	<b>605.850</b>	708.546
Прочая кредиторская задолженность	<b>2.476</b>	3.621
	<b>12.602.636</b>	15.425.969

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Тенге	<b>10.501.995</b>	8.242.950
Евро	<b>1.245.601</b>	4.951.818
Доллары США	<b>28.941</b>	1.579.960
Российский рубль	<b>826.099</b>	650.229
Британский Фунт Стерлинг	<b>-</b>	1.012
	<b>12.602.636</b>	15.425.969

**Краткосрочные резервы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Резерв по отпускам и прочим вознаграждениям работникам	<b>1.223.154</b>	996.974
Оценочные обязательства	<b>16.824</b>	29.050
	<b>1.239.978</b>	1.026.024

**Прочие краткосрочные обязательства**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Авансы полученные	<b>1.024.565</b>	789.884
Начисленная комиссия за неиспользованную часть займа ЕБРР [а]	<b>9.665</b>	84.620
Обязательства перед работниками	<b>9.881</b>	7.962
Прочее	<b>181.020</b>	169.166
	<b>1.225.131</b>	1.051.632

[а] Группа обязуется выплачивать ежегодную комиссию за неиспользованную часть займа ЕБРР по ставкам 0,5% и 0,1%. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, сумма начисленной комиссии за неиспользованную часть займа составила 9.665 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 84.620 тысяч тенге).



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)**

**Капитал**

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

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

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

**Дивиденды**

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

**Прибыль на акцию**

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)**

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

**Фонд переоценки активов**

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 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 год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составил 232.366 тысяч тенге (2013: 37.628 тысяч тенге).

**Прочие резервы**

Прочие резервы представляют собой накопленные резервы от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резервов вплоть 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.

**7. ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

**Выручка**

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**7. ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)****Себестоимость оказанных услуг**

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

**Общие и административные расходы**

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

**Прочие доходы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Положительная курсовая разница	<b>17.789.410</b>	4.276.432
Доход от восстановления убытка от переоценки ОС	<b>15.833.954</b>	-
Доход от безвозмездного поступления ОС	<b>1.587.134</b>	237
Штрафы, пени	<b>70.668</b>	323.953
Прочее	<b>251.924</b>	359.424
	<b>35.533.090</b>	4.960.046

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**7. ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)**

**Прочие расходы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Отрицательная курсовая разница	<b>25.300.158</b>	6.957.401
Убыток от переоценки	<b>1.738.832</b>	26.807.757
Себестоимость реализованных основных средств	<b>283.101</b>	305.705
Прочее	<b>57.430</b>	10.014
	<b>27.379.521</b>	34.080.877

**Финансовые доходы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Процентный доход депозитов, текущие счета и котируемых облигаций	<b>1.451.025</b>	1.785.871
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	<b>435.780</b>	–
Прочее	<b>8.000</b>	11.180
	<b>1.894.805</b>	1.797.051

**Финансовые расходы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Проценты по займам	<b>3.152.588</b>	2.416.311
Дисконт по краткосрочной торговой задолженности	<b>989.760</b>	–
Комиссия по банковским гарантиям	<b>460.042</b>	403.311
Амортизация комиссии за организацию займа	<b>87.340</b>	84.500
Комиссия за неиспользованную сумму займа ЕБРР	<b>57.172</b>	163.719
Прочие	<b>688</b>	1.064
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицированных активов	<b>(414.827)</b>	(1.047.882)
	<b>4.332.763</b>	2.021.023

**Расходы по налогу на прибыль**

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**7. ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)**

**Расходы по налогу на прибыль (продолжение)**

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

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
<b>Прибыль/(убыток) до учёта расхода по подоходному налогу</b>	<b>11.579.687</b>	<b>(17.688.347)</b>
<b>Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%</b>	<b>2.315.937</b>	<b>(3.537.669)</b>
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	(15.126)	807
Прочие невычитаемые расходы	662.856	348.789
<b>Расходы/(льгота) по налогу на прибыль, отраженные в прибылях и убытках</b>	<b>2.963.667</b>	<b>(3.188.073)</b>

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

<i>В тысячах тенге</i>	Консолидированный бухгалтерский баланс			Консолидированный отчёт о прибылях и убытках	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года	2014	2013
Дебиторская задолженность	129.591	24.460	10.479	105.131	13.981
Начисленные обязательства	305.230	309.246	217.117	(4.016)	92.129
Основные средства	(68.427.595)	(36.424.282)	(11.956.424)	(4.225.855)	3.261.288
Перенесенные убытки	1.201.812	-	-	1.201.812	-
<b>Отложенные налоговые (расходы)/льгота</b>	<b>(66.790.962)</b>	<b>(36.090.576)</b>	<b>(11.728.828)</b>	<b>(2.922.928)</b>	<b>3.367.398</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(66.790.962)</b>	<b>(36.090.576)</b>	<b>(11.728.828)</b>	<b>(2.922.928)</b>	<b>3.367.398</b>

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

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

Группа производит зачёт налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у нее 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.

**8. 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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**8. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов:

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года, задолженность Группы по займам в размере 44.911.159 тысяч тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (2013: 39.467.236 тысяч тенге).

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

Процентный доход, начисленный на облигации АО «Батыс Транзит», ассоциированной компании, составил 57.219 тысяч тенге за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года (2013: 53.308 тысяч тенге).

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**8. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

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

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

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

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

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

**Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится прежде всего к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой. 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 налогообло- жения
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>		
Либор	2 / (2)	(13.301) / 13.301
Евробор	7 / (7)	(28.759) / 28.759
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>		
Либор	3 / (3)	(17.457) / 17.457
Евробор	12 / (12)	(41.536) / 41.536

\* 1 базисный пункт = 0,01%

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

**Валютный риск**

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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 налогообло- жения
<b>На 31 декабря 2014 года</b>		
Доллары США	17,37% / (17,37%)	(3.838.785) / 3.838.785
Евро	18,36% / (18,36%)	(7.537.546) / 7.537.546
<b>На 31 декабря 2013 года</b>		
Доллары США	30% / (10%)	(11.447.961) / 3.815.987
Евро	30% / (10%)	(11.432.867) / 3.810.956

**Кредитный риск**

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

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

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. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог.

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

**Риск ликвидности**

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

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



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

**Риск ликвидности (продолжение)**

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

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2014 года</b>						
Займы	–	4.076.231	10.895.062	56.652.174	51.083.760	122.707.227
Кредиторская задолженность	–	12.602.636	–	–	–	12.602.636
		<b>16.678.867</b>	<b>10.895.062</b>	<b>56.652.174</b>	<b>51.083.760</b>	<b>135.309.863</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>						
Займы	–	3.008.118	9.111.297	51.220.352	42.982.662	106.322.429
Кредиторская задолженность	–	15.425.969	–	–	–	15.425.969
		<b>18.434.087</b>	<b>9.111.297</b>	<b>51.220.352</b>	<b>42.982.662</b>	<b>121.748.398</b>

**Управление капиталом**

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

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

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

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

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

Структура капитала Группы включает акционерный капитал, резервы и накопленную нераспределённую чистую прибыль.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**9. 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.

*Активы, учитываемые по справедливой стоимости*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	<b>868.269</b>	–	–	<b>868.269</b>
<b>Нефинансовые активы</b>				
Сооружения НЭС	<b>437.895.611</b>	–	–	<b>437.895.611</b>

*Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Займы	<b>107.596.413</b>	–	<b>107.596.413</b>	–

*Активы, учитываемые по справедливой стоимости*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	<b>868.269</b>	–	<b>868.269</b>	–
<b>Нефинансовые активы</b>				
Сооружения НЭС	<b>253.529.497</b>	–	–	<b>253.529.497</b>

*Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Займы	<b>92.541.273</b>	–	<b>92.541.273</b>	–

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**9. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

На 31 декабря 2014 и 2013 годов руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы таких, как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Займы 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*.

*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 предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

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

**Налогообложение**

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах, налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду вышеизложенного, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы в настоящее время и начисленную на 31 декабря 2014 года.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННЫМ ФОРМАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

**9. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Условия кредитных соглашений**

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

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

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

**Страхование**

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа застраховала производственные активы балансовой стоимостью на сумму 134.361.065 тысяч тенге. 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.

**10. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**Контрактные обязательства**

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