Приложение 2
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422

Наименование организации: **АО «Батыс транзит»**

Вид деятельности организации: Строительство, реконструкция, ремонт и эксплуатация линий электропередач и электрических подстанций всех типов и классов напряжений
Организационно-правовая форма: Акционерное общество
Форма отчетности: неконсолидированная
Среднегодовая численность работников 44 чел
Субъект крупного предпринимательства
Юридический адрес (организации): г. Алматы, ул. Шевченко, 162ж

Бухгалтерский баланс

по состоянию на 31 декабря 2014 года

тыс. тенге

Активы	Код строки	31.12.2014	31.12.2013
I. Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	010	77,411	449,091
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	1,330,151	889,384
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	291,404	329,339
Текущий подоходный налог	017		
Запасы	018	1,910	831
Прочие краткосрочные активы	019	35,544	26,126
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	**100**	**1,736,420**	**1,694,771**
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	**101**		
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110		
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		
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	341,054	304,060
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116		
Инвестиционное имущество	117		
Основные средства	118	3,875,710	3,522,815
Биологические активы	119		
Разведочные и оценочные активы	120		
Нематериальные активы	121	17,807,936	18,593,375
Отложенные налоговые активы	122	-	29,793
Прочие долгосрочные активы	123		
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	**200**	**22,024,700**	**22,450,043**
Баланс (строка 100 +строка 101+ строка 200)		**23,761,120**	**24,144,814**

Обязательство и капитал	Код строки	31.12.2014	31.12.2013
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	2,201,020	2,201,020
Производные финансовые инструменты	211		
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212		
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	1,831,916	1,583,245
Краткосрочные резервы	214	12,844	9,741
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215		
Вознаграждения работникам	216	16	13
Прочие краткосрочные обязательства	217	171,503	92,928
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	**300**	**4,217,299**	**3,886,947**
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	**301**		
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310	-	2,201,020
Производные финансовые инструменты	311		
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	18,108,838	17,937,482
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	506,492	466,426
Долгосрочные резервы	314		
Отложенные налоговые обязательства	315	242,614	
Прочие долгосрочные обязательства	316		
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	**400**	**18,857,944**	**20,604,928**
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	300,000	300,000
Эмиссионный доход	411		
Выкупленные собственные долевые инструменты	412		
Резервы	413	182,606	182,606
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	203,271	(829,667)
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	**685,877**	**(347,061)**
Доля неконтролирующих собственников	421		
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	**500**	**685,877**	**(347,061)**
Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)		**23,761,120**	**24,144,814**

Председатель Правления Ибрагимов К.Б. _____ (подпись)

Главный бухгалтер Бабибаева С.С. _____ (подпись)

Место печати

Приложение 3
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422

Наименование организации: **АО «Батыс транзит»**

Отчет о прибылях и убытках

за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 года

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка	010	4,800,486	4,066,214
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	(1,963,972)	(1,588,096)
Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)	**012**	**2,836,514**	**2,478,118**
Расходы по реализации	013		
Административные расходы	014	(270,131)	(225,705)
Прочие расходы	015	(27,923)	4,355
Прочие доходы	016	230,802	147,368
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	**020**	**2,769,262**	**2,404,136**
Доходы по финансированию	021	119,781	58,379
Расходы по финансированию	022	(1,583,698)	(1,993,255)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023		
Прочие неоперационные доходы	024		
Прочие неоперационные расходы	025		
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	**100**	**1,305,345**	**469,260**
Расходы по подоходному налогу	101	(272,407)	(144,768)
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)	**200**	**1,032,938**	**324,492**
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201		
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	**300**	**1,032,938**	**324,492**
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 400 по 420):	400		
в том числе:			
Переоценка основных средств	410		
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	411		
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	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		
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	**500**	**1,032,938**	**324,492**
Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации			
доли неконтролирующих собственников			
Прибыль на акцию:	600		
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		34,431	10,816
от прекращенной деятельности			
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		34,431	10,816
от прекращенной деятельности			

Председатель Правления Ибрагимов К.Б. _____ (подпись)

Главный бухгалтер Бабибаева С.С. _____ (подпись)

Место печати

Приложение 4
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422

Наименование организации: **АО «Батыс транзит»**

Отчет о движении денежных средств (прямой метод)

за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 года

тыс.тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)	**010**	**5,615,482**	**4,697,077**
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	4,838,980	4,580,185
прочая выручка	012		
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	668,448	84,202
поступления по договорам страхования	014		
полученные вознаграждения	015	51,197	32,690
прочие поступления	016	56,857	
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)	**020**	**(2,853,197)**	**(2,786,167)**
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	(583,559)	(885,705)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022		
выплаты по оплате труда	023	(146,741)	(110,205)
выплата вознаграждения	024	(1,677,728)	(1,573,411)
выплаты по договорам страхования	025		
подоходный налог и другие платежи в бюджет	026	(419,438)	(200,068)
прочие выплаты	027	(25,731)	(16,778)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)	**030**	**2,762,285**	**1,910,910**
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051)	**040**	**-**	**227,690**
в том числе:			
реализация основных средств	041		
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	-	227,690

2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)	**060**	**(933,226)**	**(1,100,608)**
в том числе:			
приобретение основных средств	061	(454,609)	(795,170)
приобретение нематериальных активов	062	(5,089)	(1,378)
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		
прочие выплаты	071	(473,528)	(304,060)
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)	**080**	**(933,226)**	**(872,918)**
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)	**090**	**-**	**539,118**
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091		
получение займов	092		539,118
полученные вознаграждения	093		
прочие поступления	094		
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)	**100**	**(2,201,020)**	**(1,562,458)**
в том числе:			
погашение займов	101	(2,201,020)	(1,562,448)
выплата вознаграждения	102		
выплата дивидендов	103		
выплаты собственникам по акциям организации	104		
прочие выбытия	105		(10)
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)	**110**	**(2,201,020)**	**(1,023,340)**
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	**120**	**281**	
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110)	**130**	**(371,680)**	**14,652**
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	**140**	**449,091**	**434,439**
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	**150**	**77,411**	**449,091**

Председатель Правления Ибрагимов К.Б. _____ (подпись)

Главный бухгалтер Бабибаева С.С. _____ (подпись)

Место печати

Приложение 6
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422

Наименование организации: **АО «Батыс транзит»**

Отчет об изменениях в капитале

за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 года

тыс. тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	**010**	**300,000**			**182,606**	**(1,154,159)**		**(671,553)**
Изменение в учетной политике	011							
Пересчитанное сальдо (строка 010+/строка 011)	100	**300,000**			**182,606**	**(1,154,159)**		**(671,553)**
Общая совокупная прибыль, всего (строка 210 + строка 220):	**200**							
Прибыль (убыток) за год	210					324,492		
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	**220**							
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221							
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222							

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223							
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							
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318):	**300**							
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							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312							
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314							
Выплата дивидендов	315							
Прочие распределения в пользу собственников	316							
Прочие операции с собственниками	317							
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318							
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)	**400**	**300,000**			**182,606**	**(829,667)**		**(347,061)**
Изменение в учетной политике	401							
Пересчитанное сальдо (строка 400+/строка 401)	500	**300,000**			**182,606**	**(829,667)**		**(347,061)**
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610+ строка 620):	**600**					**1,032,938**		**1,032,938**
Прибыль (убыток) за год	610					1,032,938		1,032,938
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	**620**							
в том числе:								

БДО ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЕТОВ БДО

Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621							
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622							
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							
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)	**700**							
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями	710							

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

в том числе: стоимость услуг работников								
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								
Взносы собственников	711							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712							
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714							
Выплата дивидендов	715							
Прочие распределения в пользу собственников	716							
Прочие операции с собственниками	717							
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718							
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)	**800**	**300,000**			**182,606**	**203,271**		**685,877**

Председатель Правления Ибрагимов К.Б. _____ (подпись)

Главный бухгалтер Бабибаева С.С. _____ (подпись)

Место печати

Примечания к финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности по формам годовой финансовой отчетности, утверждённым Приказом Министерства Финансов Республики Казахстан № 422 от 20 августа 2010 года.

1. Информация о компании

Акционерное Общество «Батыс транзит» (далее – Компания) зарегистрировано в Управлении Юстиции по г. Алматы 22 ноября 2005 года за №74151-1910-АО, свидетельство серия В, № 0177927. Юридический адрес: Республика Казахстан (далее РК), г. Алматы, ул. Шевченко, дом №162Ж.

Акционеры Компании:
- ТОО «Мехэнергострой»
- АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (АО «KEGOC»)

Уставный капитал Компании составляет 300,000,000 (триста миллионов) тенге.

Основными направлениями и видами деятельности являются:
1. Строительство, реконструкция, ремонт и эксплуатация линий электропередач и электрических подстанций всех типов и классов напряжений;
2. Оказание услуг по передаче электроэнергии;
3. Строительные, земляные, ремонтно-строительные, отделочные и монтажные работы;
4. Строительство электрических станций;
5. Пусконаладочные работы.

Численность работающих сотрудников составляет 47 человек в 2014 и 37 человек в 2013 гг.

Компания образована на основе Концессионного соглашения, заключённого между Компанией и Правительством Республики Казахстан, при котором Правительство предоставляет Концессионеру исключительное право на строительство и эксплуатацию межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область».

Компания создана в целях строительства и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью, предусмотренной Стратегическим планом развития РК до 2010 года, утверждённым Указом Президента РК от 04.12.2001 г. №735, в соответствии с планом мероприятий по реализации проекта строительства межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область», утверждённым Постановлением Правительства РК от 07.10.2005 г. №1008.

Эксплуатация линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» включает следующее:

- эксплуатация межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область»;
- обслуживание и погашение обязательств, принятых Компанией при реализации инфраструктурных проектов;
- привлечение покупателей к пользованию услугами новых инфраструктурных объектов в течение периода эксплуатации Компанией;
- рациональное природопользование договорной территории для обеспечения экологической культуры на инфраструктурных объектах.

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

Финансирование проекта производилось посредством выпуска акций, облигационных и прочих займов. Облигационный заём предполагает выпуск и размещение инфраструктурных облигаций.

Правительство РК в лице Министерства финансов РК несёт субсидиарную ответственность по инфраструктурным облигациям, выпущенным в рамках Концессионного соглашения, за выполнение обязательств в соответствии с заключённым Договором поручительства №2ДП002 от 09.01.2006 г.

Постановлением Правительства РК от 13.10.2009 г. №1584 субсидиарная ответственность была увеличена на сумму номинальной стоимости инфраструктурных облигаций и составила 18,830,000 тыс. тенге, прибавляя вознаграждения, начисляемого на размещённые облигации.

Компанией открыт филиал в г. Актобе, функционирующий согласно «Положения о филиале АР «Батыс транзит» в городе Актобе», свидетельство об учётной регистрации филиала юридического лица №2374-1904-Ф-л г. Актобе от 20.02.2009 г.

2. Основные положения учётной политики

Основные положения учетной политики, которые применяются при подготовке финансовой отчетности, изложены ниже. Политика применялась последовательно ко всем представленным годам, если не указано иное.

2.1 Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами Финансовой Отчетности (далее - МСФО), в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), выпущенными Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (далее - «КМСФО») и интерпретациями, выпущенными Комитетом по Интерпретациям Международных Стандартов Финансовой Отчетности (далее - «КИМСФО»).

Компания составляет финансовую отчетность согласно методу начисления, за исключением информации о движении денег. Операции и события признаются тогда, когда они произошли, отражаются в бухгалтерских записях и представляются в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся. Расходы признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на основе непосредственного сопоставления между понесенными затратами и конкретными статьями полученных доходов. Применение МСФО не допускает признания в отчете о финансовом положении статей, которые не отвечают определению активов и обязательств.

Финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам.

2.2 Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании, которая отражает экономическую сущность ее операций, является казахстанский тенге (далее - «Тенге»). Руководство считает, что тенге достоверно отражает экономические события, лежащие в основе всех операций, событий и условий.
«Тенге» также является валютой представления финансовой отчетности. Все суммы финансовой отчетности округлены до целых тысяч тенге, кроме случаев, где указано иное.

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

2.3 Допущение непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Компания в дальнейшем будет продолжать нормальную хозяйственную деятельность, что предполагает возмещение стоимости активов и погашение обязательств. Деятельность Компании напрямую связана с оказанием услуг одному из акционеров. В связи с чем, соблюдение допущения непрерывности деятельности зависит от решений, принимаемых этим акционером.

2.4 Основные средства.

Основные средства отражаются в финансовой отчётности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение в случае их наличия. Первоначальная стоимость включает расходы по целевым и нецелевым заёмным средствам, привлечённым для финансирования строительства соответствующих активов. Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода.

В зависимости от характера участия основных средств в процессе производства они подразделяются на производственные и непроизводственные. Производственные основные средства составляют основу материально-технической базы Компании и обеспечивают функционирование технологического процесса.

Основные средства в зависимости от целевого назначения и выполняемых функций в процессе производства подразделяются на следующие основные группы:
- земля;
- здания и сооружения;
- машины и оборудование;
- транспортные средства;
- прочие основные средства;
- неустановленное оборудование.

Основные средства учитываются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости, т.е. по сумме фактических затрат Компании на приобретение или изготовление, на транспортировку, монтаж, пуско-наладочные работы и других затрат, непосредственно связанных с приведением актива в рабочее состояние для использования по назначению.

Последующие затраты капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все прочие расходы включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как понесенные расходы.

На каждую отчётную дату Компания осуществляет мониторинг внутренних и внешних признаков обесценения, связанного с ее основными средствами и нематериальными активами. Руководство рассмотрело все признаки обесценения на предмет его возникновения в деятельности Компании, в частности в отношении выручки и прибылей от операционной деятельности и внешних оценок. Прибыль или убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов определяется как разница между полученной выручкой от продаж и его балансовой стоимостью и отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Срок полезной службы основных средств. Основные средства амортизируются в течение срока своей полезной службы. Срок полезной службы основан на оценке руководства того периода, в течение которого активы будут приносить доход исходя из условий действия Концессионного

соглашения, что периодически проверяется на непрерывное соответствие. По причине длительного срока полезной службы некоторых активов, изменения в оценках могут привести к значительным вариациям в балансовой стоимости.

Амортизация основных средств. Амортизация не начисляется по следующим видам основных средств:
-земля,
-оборудование на складе и в монтаже.
Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается прямолинейным способом путём равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Сроки полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	12-50 лет
Машины и оборудование	12 лет
Транспортные средства	4-6 лет
Прочие основные средства	2.5-10 лет

Предполагаемая ликвидационная стоимость основных средств определяется комиссией по приему основного средства. Если ликвидационная стоимость не может быть определена комиссией, то она определяется как равная нулю.

Объект основных средств должен быть списан с баланса при его ликвидации, реализации, безвозмездной передаче или, когда от их использования или выбытия не ожидается получение никакой экономической выгоды. Доход или убыток, возникающий в таких случаях, должен определятся по стоимости понесенных затрат от выбытия основных средств за вычетом стоимости материалов, изделий и конструкций, получаемых при демонтаже и годных для дальнейшего использования, или реализации.

2.5 Нематериальные активы.

Все нематериальные активы Компании имеют определённый срок полезного использования и включают программное обеспечение, нематериальный актив по концессии.

Нематериальный актив в момент признания оценивается по первоначальной стоимости, которая зависит от того, приобретены нематериальные активы со стороны, получены в обмен или созданы самой Компанией.

Компанией используется основной порядок учета нематериальных активов после первоначального признания, т.е. после первоначального признания нематериальный актив учитывается по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Первоначальной стоимостью отдельно приобретенного нематериального актива признается сумма фактических затрат на его покупку, включая уплаченные невозмещаемые налоги и сборы и любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением нематериального актива в состояние готовности к использованию по назначению. Любые торговые скидки и компенсации вычитаются при определении первоначальной стоимости.

Затраты, понесенные при приобретении или создании нематериальных активов, которые были первоначально признаны как расход, не признаются как актив в последующие отчетные периоды.

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

Нематериальный актив по концессии (лицензия, полученная в обмен на строительные услуги).

Право концессионера на взимание платы с пользователей электроэнергии за транзит учитывается Компанией в соответствие с интерпретацией IFRIC 12. Данное право признается по первоначальной стоимости, то есть по справедливой стоимости подлежащей получению компенсации.

В соответствии с интерпретацией IFRIC 12 «Концессионные договоры и оказание услуг» инфраструктура, созданная концессионером, остается под контролем Концедента и учитывается у Концессионера в качестве модели нематериального актива. Концессионер оказывает строительные услуги Концеденту в обмен на нематериальный актив, т.е. право на получение платежей за оказываемые услуги от пользователей.

На основании концессионного соглашения по строительству и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» от 28 декабря 2005 года финансово-экономическая модель предусматривает комплексный прогноз финансово-экономических результатов строительства и эксплуатации объекта концессионером, которая основывается на базовых финансово-экономических параметрах.

Амортизация нематериальных активов.

Амортизируемая стоимость нематериального актива – программное обеспечение - систематически распределяется на основе наиболее приближенной оценки срока его полезной службы. Срок полезной службы нематериального актива определяется специалистами Компании самостоятельно, исходя из предполагаемого срока получения Компанией будущих доходов от использования нематериального актива с момента готовности нематериального актива к использованию.

	Сроки амортизации нематериальных активов по группам
Программное обеспечение	1 год

Период амортизации должен пересматриваться по мере необходимости. Если расчетный срок полезной службы значительно отличается от прежних оценок, период амортизации должен быть соответственно изменен, за исключением нематериального актива «право пользования линией электропередачи». Изменение срока полезной службы нематериального актива учитывается как изменение учетных оценок путем корректировки амортизируемой суммы для текущего и будущего отчетных периодов.
Использование амортизационных отчислений производится в соответствии с Правилами формирования тарифов (цен, ставок сборов) или их предельных уровней на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий, осуществляющих свою деятельность по договорам концессии, утвержденными Постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 сентября 2008 года № 864.

Нематериальный актив «право пользования линией электропередачи», используемый в технологическом цикле при предоставлении регулируемых услуг, не может быть передан в доверительное управление, имущественный найм (аренду), включая лизинг в соответствии с Концессионным соглашением о строительстве и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область», заключенным в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 9 декабря 2005 года № 1217, между Правительством Республики Казахстан в лице Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан и Компанией.

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

Амортизируемая стоимость нематериального актива по концессии распределяется на систематической основе, рассчитанной исходя из пропускной способности линии электропередач (далее «ЛЭП») и коэффициента загрузки ЛЭП по периодам.

Амортизационные расходы в месяц рассчитываются как соотношение остаточной стоимости НМА на начало месяца к количеству оставшихся месяцев до конца концессионного соглашения. Коэффициент использования пропускной способности ЛЭП определяется как отношение фактической передачи электроэнергии в месяц к предельному объему пропускной способности ЛЭП.

В случае выявления снижения стоимости нематериальных активов проводится оценка балансовой стоимости каждого актива, и, когда снижение стоимости выявлено, она незамедлительно уменьшается до возмещаемой суммы. Ликвидационная стоимость нематериальных активов признается равной нулю.

Прекращение признания нематериального актива происходит при его выбытии либо в случае, когда в будущем не ожидается поступление дохода от его использования и последующего выбытия.

Нематериальный актив, который Компания прекращает использовать, и который предназначен для выбытия, за исключением нематериального актива «право пользования линией электропередачи», учитывается по балансовой стоимости, существовавшей на момент вывода актива из использования.

Прекращение признания нематериального актива, за исключением нематериального актива «право пользования линией электропередачи», происходит при его выбытии либо в случае, когда в будущем не ожидается поступление дохода от его использования и последующего выбытия.

Ликвидационная стоимость нематериального актива принимается равной нулю, кроме случаев, когда имеется обязательство третьей стороны приобрести актив в конце срока его полезной службы или существует активный рынок для актива и ликвидационная стоимость может быть определена на основании данных этого рынка при условии уверенности в том, что такой рынок будет существовать в конце срока полезной службы.

Доходы или убытки, возникающие в связи с прекращением использования или выбытием нематериального актива, за исключением нематериального актива «право пользования линией электропередачи», должны определяться как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива за минусом расходов по выбытию, и должны признаваться как доход или расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

2.6 Финансовые инструменты.

(i) *Ключевые определения.* Финансовые инструменты Компании отражаются по амортизированной стоимости, как указано ниже. Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой отражён финансовый инструмент при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесённых убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отсроченных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы не

отражаются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

(ii) Классификация финансовых активов. Финансовые активы Компании включают кредиты и дебиторскую задолженность. Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определёнными платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в оборотные активы, за исключением тех кредитов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчётной даты. Они классифицируются как внеоборотные активы. Кредиты и дебиторская задолженность Компании включают определённую «торговую дебиторскую задолженность», «прочую дебиторскую задолженность» и «денежные средства» в отчёте о финансовом положении.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства Компании включают финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства Компании включают займы, кредиторскую задолженность по основной деятельности и начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность.

(iii) Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитываются в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделки с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

(iv) Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы,

(а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или
(б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

2.7 Налог на прибыль.

Компания рассчитывает расходы по подоходному налогу с использованием метода обязательств. Согласно этому методу оценка отсроченных налоговых активов и обязательств должна отражать налоговые последствия, которые возникли бы от разницы между балансовой стоимостью существующих активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Подоходный налог за год включает текущий и отсроченный налог. Подоходный налог признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Отсроченные налоговые активы и обязательства должны быть оценены с использованием ставок налога, которые предполагается применять к налогооблагаемому доходу в период, когда временные разницы должны быть реализованы/погашены. По этому методу изменения в ранее отраженных отсроченных налоговых активах и обязательствах, вызванные изменениями налоговых ставок, должны отражаться в доходах в период, когда эти изменения произошли.

Отсроченный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого может быть покрыт актив. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления отчета о финансовом положении, и любые корректировки налога к оплате в отношении прошлых лет.

Расчет суммы отсроченного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления отчета о финансовом положении.

2.8 Запасы.

Учет запасов в системе учета ведется по фактической стоимости приобретения.
Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин:
1 себестоимости и
2 чистой стоимости реализации.
При использовании или выбытии запасов их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости.
Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

2.9 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создаётся при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в срок первоначально установленный договором. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведённой стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, действовавшей на дату возникновения задолженности. Сумма резерва отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является её просроченный статус.

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

2.10 Предоплата.

Предоплата отражается в отчётности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражён в учёте как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

2.11 Денежные средства.

Денежные средства включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения согласно договору не более трёх месяцев. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчёта о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчётной даты, включаются в состав прочих внеобороных активов.

2.12 Дивиденды.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность готова к выпуску.

2.13 Налог на добавленную стоимость.

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм авансов от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путём зачёта против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Такой зачёт производится в соответствии с налоговым законодательством. Налоговое законодательство разрешает проводить зачёт НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на дату составления отчёта о финансовом положении, признаны в отчёте о финансовом положении на нетто основе. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

2.14 Кредиты и займы.

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования

строительства и приобретения основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Все прочие затраты по кредитам и займам признаются как расходы в том отчётном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента.

2.15 Кредиторская задолженность

Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

2.16 Связанные стороны

Для целей данной финансовой отчётности стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений или имеет совместный контроль над предприятием. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

2.17 Признание выручки.

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за минусом налогов или пошлин с продаж. Компания анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Выручка от реализации:
Выручка от реализации электроэнергии признаётся по методу начисления на момент доставки электроэнергии потребителю. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость (далее «НДС»).

Процентный доход:
Проценты к получению признаются как доход пропорционально, в течение времени финансирования, с использованием метода эффективной ставки процента.

2.18 Аренда.

Расходы по текущей аренде признаются в каждом отчетном периоде систематически в течение срока аренды, в бухгалтерском учете отражаются как обязательства и включаются в расходы периода.

2.19 Акционерный капитал.

Акционерный капитал учитывается Компанией как общая номинальная стоимость выпущенных и оплаченных простых акций. Любые суммы, выплаченные свыше номинальной стоимости простых

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

акций, признаются как дополнительно оплаченный капитал. В компании отсутствуют конвертируемые инструменты с разводняющим эффектом.

2.20 Вознаграждения работникам.

Компания осуществляет выплаты заработной платы работникам согласно установленным системам оплаты труда и осуществляет обязательные отчисления в Единый накопительный пенсионный фонд от лица своих работников в соответствии с пенсионным законодательством Республики Казахстан. Обязательные взносы в пенсионный фонд и расходы по индивидуальному подоходному налогу удерживаются из заработной платы работника и признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как расходы по заработной плате.

Для правильного и равномерного включения предстоящих расходов на оплату ежегодных трудовых, ежегодных дополнительных трудовых отпусков работников и компенсации за неиспользованный отпуск в расходы Компании, предусматривается создание резерва на оплату отпусков. Резерв на оплату отпусков создается путем ежемесячного отчисления сумм на указанные цели равными долями независимо от того, в какое время эти суммы будут выплачены работникам.

2.21 Пенсионное обеспечение.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан пенсионная система позволяет работодателю рассчитать текущие платежи как процентное соотношение суммарных текущих выплат работникам. Расходы такого рода отражаются в период, когда начисляется заработная плата. При наступлении пенсионного срока, все пенсионные платежи производятся Единым накопительным пенсионным фондом.

Компания не имеет иных пенсионных соглашений, отличных от пенсионной системы Республики Казахстан.

2.22 Операции с собственными акциями.

Любые операции Компании по продаже, выкупу и последующей перепродаже собственных акций, не приводят к прибылям или убыткам и соответственно не подлежат отражению в отчете о совокупном доходе. Разница, полученная при размещении акций, их выкупа и последующей перепродаже подлежит признанию как изменение в составе собственного капитала в отчете об изменениях в собственном капитале.

2.23 Прибыль на акцию.

Компания представляет показатели базовой прибыли на акцию в отношении своих простых акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам простых акций Компании, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Компания не имеет ценных бумаг с разводняющим эффектом.

2.24 Отчётность по сегментам.

Отчётность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчётностью, предоставляемой лицу или органу Компании, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или

активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Компания работает в одном операционном сегменте – оказание услуг по транспортировке электроэнергии в западном регионе Казахстана.

Лицом, ответственным за принятие операционных решений, является Председатель правления, который анализирует результаты деятельности компании на основе оперативной управленческой отчетности, сформированной исходя из утвержденных АРЕМ тарифов, для принятия решений по распределению ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности оцениваются на основе операционной прибыли или убытков. Система внутренней отчетности Компании предназначена для составления внутренней отчетности в соответствие с МСФО.

2.25 Судебные разбирательства.

В соответствии с МСФО, Компания признает провизии только в том случае, когда имеется текущее обязательство вследствие прошлых событий, возможна передача экономических выгод и стоимость расходов на их передачу может быть достоверно оценена. В случаях не выполнения данных критериев, условное обязательство может быть раскрыто в примечаниях к финансовой отчетности. Реализация какого-либо обязательства, не отраженного или не раскрытого в данный момент в финансовой отчетности, может иметь значительное влияние на финансовое положение Компании. Применение данного бухгалтерского принципа к судебным разбирательствам требует от руководства Компании принятия решений по различным фактическим и юридическим вопросам, находящимся за пределами ее контроля. Компания пересматривает неразрешенные судебные разбирательства каждый раз после появления изменений в ходе их развития, а также на каждую отчетную дату, чтобы оценить необходимость создания провизий в финансовой отчетности.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учётной политики

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на проводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожидании относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учётной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отражённые в финансовой отчётности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

3.1 Налоговое законодательство.

Налоговое законодательство Республики Казахстан допускает возможность разных толкований. Компания подпадает под действие корпоративного подоходного налога на территории Республики Казахстан. Для определения провизии на корпоративный подоходный налог требуется значительная доля профессионального суждения. В ходе осуществления обычной деятельности возникает много операций и расчетов, в отношении которых окончательное определение налога является неопределенным. Такие налоговые обязательства признаются тогда, когда Компания

считает, что, несмотря на позицию Компании об обоснованности статей ее налоговой декларации, некоторые позиции могут быть поставлены под вопрос, или не смогут полностью выдержать проверку налоговых органов. Компания считает, что ее начисления налоговых обязательств адекватны в отношении всех открытых для аудита отчетных периодов, основываясь на ее оценке многих факторов, включая прошлый опыт и интерпретацию налогового законодательства. Такая оценка основывается на оценках и допущениях и может включать целый ряд сложных суждений о будущих событиях. В случае если получившаяся в результате окончательная сумма корпоративного подоходного налога отличается от суммы, признанной в отчетности, то такая разница может оказать влияние на расход по корпоративному подоходному налогу за период, в котором была проведена такая оценка.

3.2 Обесценение

Основные средства и нематериальные активы. На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания 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 не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если текущая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным 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 стоимость 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 дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменения в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытков от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать текущую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы были сгруппированы в генерирующую денежные потоки единицу, включающую:

«Нематериальные активы по Концессии»
«Основные средства»

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года Компания осуществила внешнюю проверку на предмет обесценения.

Основа для проведения оценки:

Профессиональное тестирование на обесценение нематериальных активов и основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года была осуществлена ТОО «Estimate PRO» (2013: ТОО «Независимая экспертно-оценочная компания «БМ – Консалт»), независимой оценочной компанией, обладающей соответствующей профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности. Оценка проведена в соответствии с международными стандартами оценки.

Значительные риски и суждения, связанные с оценкой, приведены ниже.

На основании отчёта об оценке результаты были отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в части признания доходов по восстановлению обесценения.
При анализе признаков обесценения выделенных ПГД, среди прочих факторов, принята во внимание взаимосвязь между возмещаемой стоимостью нематериальных активов, основных средств и их балансовой стоимостью.
По состоянию на 31.12.2014 г. возмещаемая стоимость была больше балансовой стоимости нематериальных активов и основных средств, что указывало на отсутствие обесценения нематериальных активов и основных средств.

Ниже приведена балансовая стоимость активов по результатам тестирования на обесценение по состоянию на 31 декабря:

в тысячах казахстанских тенге	2014 г.	2013 г.
Лицензия на транспортировку (примечание 12)	-	7,977
Нематериальный актив по концессии (примечание 12)	17,807,936	18,584,507
Машины и оборудование (примечание 11)	1,799,775	1,543,841
Итого	**19,607,711**	**20,136,325**

Для тестирования на наличие признаков обесценения на адекватную прибыльность специализированных активов: основных средств и нематериальных активов использовался метод дисконтированных денежных потоков с целью выявления или отсутствия экономического и функционального износов.

Возмещаемая стоимость была определена путём расчёта с использованием метода дисконтирования денежных потоков, учитывая специализированный характер нематериальных активов и основных средств.

Результаты, полученные методом дисконтированных денежных потоков, представляют верхнюю границу возмещаемой стоимости в использовании всего имущественного комплекса, как генерирующей единицы.

Возмещаемая стоимость активов рассчитана на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовых планах, утверждённых руководством на время действия Договора Концессии. Прогнозный период равен сроку действия Договора Концессии, включительно по 2022 год.

Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 13.87% (2013 г.: 13.90%).В результате данного анализа руководство признало восстановление убытка от

обесценения в сумме 230,802 тенге (2013 год: восстановление суммы обесценения в размере 147,368 тыс. тенге).

3.4 Ключевые допущения, используемые при расчете ценности от использования активов

При расчете ценности от использования активов ПГДП наибольшее значение имели допущения, сделанные в отношении следующих показателей:

- Валовая прибыль
- Ставки дисконтирования
- Доля рынка в течение прогнозного периода
- Допущения о темпах роста

Валовая прибыль – Основой для определения величины валовой прибыли является значение валовой прибыли, прогнозируемое в финансовых планах, утверждённых руководством на время действия Договора Концессии.

Ставки дисконтирования – Ставки дисконтирования отражают текущие рыночные оценки рисков, присущих ПГДП, с учетом временной стоимости денег и индивидуальных рисков по активам ПГДП, не включенным в оценки денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования основывается на конкретных условиях, присущих деятельности Компании и определяется исходя из средневзвешенной стоимости ее капитала. Средневзвешенная стоимость капитала учитывает как заемный, так и акционерный капитал. Стоимость акционерного капитала определяется на основе ожидаемой доходности по инвестициям акционеров Компании. Стоимость заемного капитала основывается на процентных займах, которые Компания обязана обслуживать. Ставка дисконтирования, рассчитанная данным методом равна сумме взвешенных ставок отдачи на собственный капитал и заемные средства, где в качестве весов выступают доли заемных и собственных средств в структуре капитала Компании.

Допущения о доле рынка – Данные допущения важны, поскольку, наравне с использованием темпов роста по отрасли, руководство оценивает, как изменится положение Компании относительно его конкурентов в течение планового периода. Руководство предполагает, что доля рынка передачи и транспортировки электроэнергии, принадлежащая Компании, не изменится за плановый период, в то время как по причинам, указанным выше, руководство рассчитывает на усиление позиций Компании.

Допущения о темпах роста объема передачи электроэнергии – прогноз объема передачи электроэнергии основывался на объемах передачи электроэнергии, указанных в заключенных договорах с покупателями, а также на основе письма, полученного от АО «Транснациональная компания «Казхром» № 02-2506 от 28.01.2013г. с информацией о планируемых объемах транзита электроэнергии на 2013-2020гг. для филиалов АО «ТНК «Казхром» - Актюбинского завода ферросплавов и Донского ГОК. Технологические изменения и возможность появления новых конкурентов у Компании в ближайшем обозримом будущем практически исключается ввиду специфики отрасли электроэнергетики, в которой осуществляет свою деятельность Компания.

Прогноз тарифов – согласно действующей методике регулирования тарифов на передачу электроэнергии РК (Приказ Председателя Агентства РК по регулированию естественных монополий от 19 июля 2013 года № 215-ОД «Об утверждении Правил утверждения тарифов (цен, ставок, сборов) и тарифных смет на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий») значение тарифа рассчитывается как сумма операционных расходов, расходов по обслуживанию долга, затрат на оплату технологических потерь, амортизации и нормы

прибыли на регулируемую базу задействованных активов. При этом ставка прибыли рассчитывается методом средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

Ставка дисконтирования - основана на расчете средневзвешенной стоимости капитала (WACC) равной 13.87%.

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

4.1 Поправки к МСФО и новые интерпретации, обязательные к применению в отчётном году.

В отчетном году, Компания применила ряд поправок к МСФО и новые интерпретации, выпущенные Комитетом по МСФО, которые являются обязательными к применению для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 года. Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2014 г.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Исключение в отношении консолидации для «инвестиционных предприятий» (вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Изменение определило инвестиционное предприятие как организацию, которая (i) получает финансирование от своих инвесторов в целях предоставления им услуг в области управления инвестициями, (ii) берёт на себя обязательство перед инвесторами, заключающееся в том, что целью её деятельности является инвестирование средств исключительно для повышения стоимости капитала или получения инвестиционного дохода и (iii) оценивает свои инвестиции по справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие обязано отражать счета своих дочерних компаний по справедливой стоимости на счету прибылей и убытков и консолидировать лишь те дочерние компании, которые предоставляют услуги, связанные с инвестиционной деятельностью самого предприятия.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 12 требует новых раскрытий информации, включая значительные профессиональные суждения, сделанные в процессе определения, является ли организация инвестиционным предприятием, а также информацию о финансовой или иной поддержке, планируемой или уже предоставленной в адрес неконсолидированной дочерней компании. Данные изменения не имеют влияния на финансовую отчётность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» - «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (утверждены и вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и того, что некоторые системы с расчётом на валовой сумме могут считаться эквивалентными системам с расчётом на нетто основе. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» - «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов» (вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределённым сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данные поправки разрешают продолжать учёт хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определённые в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не осуществляла новацию своих производных инструментов в течение отчетного или предыдущего периодов.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи» (вступило в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное разъяснение объясняет порядок учёта обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчётность на основе допущения о непрерывности деятельности, не приводит к возникновению обязательства. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

4.2 Новые и пересмотренные МСФО, которые выпущены, но не вступили в силу для отчетного периода.

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО и КРМСФО (выпущенные, но еще не вступившие в силу):

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (вступило в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Годовые усовершенствования МСФО 2010 - 2012 гг.. (вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в шести стандартах:

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платёж, основанный на акциях» - разъясняет определение «условий перехода» и даёт отдельное определение «условий достижения результатов» и «условий срока службы».

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» - разъясняют, что обязательство по выплате условного возмещения, отвечающего определению финансового инструмента, классифицируются как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32»Финансовые инструменты: представление информации». Дальнейшие поправки к стандарту разъясняют, что любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и

нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчётную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке.

Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» - (i) требуют раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов; (ii) раскрытие информации включает описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими характеристиками; (iii) требуют выполнения сверки активов по сегментам и общей суммы активов предприятия, если предоставляются данные по активам.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» - поправка внесены только в основу для выводов в отношении возможности оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности в сумме счёта в тех случаях, когда влияние отсутствия дисконтирования несущественно.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» *и МСФО (IAS) 38* «Нематериальные активы» - поправки разъясняют, каким образом должны отражаться валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки. Балансовая стоимость актива пересчитывается до переоценённой стоимости. Разделение между валовой балансовой стоимостью и накопленной амортизацией может отражаться одним из следующих способов:
(i) валовая балансовая стоимость пересчитывается способом, соответствующим способу переоценки балансовой стоимости, а накопленная амортизация корректируется таким образом, чтобы соответствовать разнице между валовой балансовой стоимостью и балансовой стоимостью после учета накопленных убытков от обесценения; или
(ii) накопленная амортизация исключается из суммы валовой балансовой стоимости актива.
Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» - поправка, разъясняющая, что связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»). Отчитывающееся предприятие не обязано раскрывать информацию о вознаграждении, выплаченном управляющим предприятием сотрудникам или директорам управляющего предприятия, но должно раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

Годовые усовершенствования МСФО 2011 – 2013 гг.. (вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в трёх стандартах:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» - поправкой изменено исключение из сферы применения стандарта для совместных предприятий, предусмотренное МСФО (IFRS) 3. В частности, в ней разъясняется, что исключение относится ко всем формам соглашений о совместной деятельности, определенным МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». Поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта относится только к отражению в финансовой отчетности самого совместного предприятия или совместной деятельности.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Измерение по справедливой стоимости» - поправка разъясняет, что «исключение, касающееся портфеля» (которое позволяет компании измерять справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, если

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

компания управляет этой группой на основе чистой суммы либо рыночного, либо кредитного риска) применяется ко всем договорам в рамках МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», в том числе к тем, которые не соответствуют определению финансовых активов или обязательств, содержащемуся в МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». В их число входят определенные договоры покупки-продажи нефинансовых статей, которые могут быть исполнены на нетто-основе в денежной форме или с помощью другого финансового инструмента.

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество» - поправка разъясняет, что для определения того, является ли приобретение инвестиционного имущества приобретением актива, группы активов или объединением бизнеса в свете МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», требуется профессиональное суждение. В поправке также разъясняется, МСФО 3 и МСБУ 40 не являются взаимоисключающими, и может потребоваться применение обоих стандартов. Следовательно, Компания, приобретающая инвестиционное имущество, должна определить, отвечает ли имущество критериям признания инвестиционного имущества в соответствии с МСБУ 40 и отвечает ли операция критериям приобретения бизнеса в соответствии с МСФО 3.
Руководство Компании не считает, что применение указанных поправок к МСФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

4.3 Изменения к стандартам, которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и не применены Компанией досрочно:

Поправка МСФО (IFRS) 11 «Учёт сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учёта сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» *и МСФО (IAS) 38* «Нематериальные активы» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). В данной поправке КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчёта амортизации актива не является обоснованным, так как выручка от деятельности, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новый стандарт вводит основополагающий принцип, в соответствии с которым выручка должна быть признана в момент передачи товаров или услуг клиенту по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение всего срока получения выгод от контракта.

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи в отраслях с регулируемыми тарифами» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2016 года). Стандарт распространяется только на предприятия, составляющие отчётность по МСФО впервые.

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (выпущен 24 июля 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные положения стандарта:

- Финансовые активы должны классифицироваться по тем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прочего совокупного дохода и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости с отражением в составе прибылей и убытков.

- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения денежных средств по нему, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременной удерживает инструменты для получения денежных средств по ним и продаёт активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

- Все долевые инструменты впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибылей и убытков. В отношении всех остальных долевых инструментов при первоначальном признании может быть принято не подлежащее изменению решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей и убытков.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 19 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесённым к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения – модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трёхэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесценёнными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

- Требования хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учёта с управленческими рисками. Стандарт предоставляет компаниям возможность выбора

между учётной политикой с применением требований учёта хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учёта для случаев макрохеджирования.

Изменения к *МСФО (IFRS) 10* «Консолидированная финансовая отчётность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные изменения обращают внимание на противоречия между требованиями в МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части продажи или передачи активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием. Изменения предписывают, что прибыль или убыток должны быть признаны полностью, если сделка являлась продажей бизнеса. Частичная прибыль или убыток должна быть признана, когда сделка затрагивает активы, которые не являются бизнесом, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.

Годовые усовершенствования МСФО 2014г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность» был изменён, чтобы пояснить, что изменение метода выбытия (переклассификация из «предназначенный для продажи» в «предназначенный для распределения», или наоборот) не является изменением к плану по продаже или распределению, и соответственно не должно учитываться.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Изменения проясняют, являются ли условия обслуживания актива после его передачи признаком продолжающего вовлечения в актив для целей раскрытия по МСФО (IFRS) 7. Изменения также уточняют, что раскрытие о взаимозачетах не являются обязательными для промежуточной отчётности, если это отдельно не требуется МСФО (IAS) 34.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам». Поправка уточняет, что высококачественные корпоративные или государственные облигации, используемые для определения ставки дисконтирования для обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, должны быть выражены в той же валюте, что и пенсионные обязательства.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность». Поправка требует наличия в промежуточной финансовой отчётности ссылки на информацию раскрытую в других частях промежуточной финансовой отчётности.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчётность Компании.

5. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно

обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск

Финансовые инструменты, потенциально подвергающие Компанию кредитному риску, преимущественно состоят из существенной суммы дебиторской задолженности. Хотя Компания может понести убытки в результате невыполнения контрагентами своих обязательств, руководство считает такие убытки маловероятными. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Компании отсутствуют значительная концентрация кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Компании имеется торговая дебиторская задолженность, возникшая от оказания услуг по транспортировке электроэнергии, по которым сумма непогашенной задолженности составляет 268,272 тыс. тенге. Данная дебиторская задолженность является краткосрочной со сроком погашения до одного месяца.

Рыночный риск

Компания не подвержена ценовому риску по долевым ценным бумагам в связи с тем, что не имеет долевых ценных бумаг.

Компания не подвержена ценовым колебаниям на рынке, так как Согласно пункту 6 Правил утверждения тарифов (цен, ставок сборов) и тарифных смет на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий тарифы могут меняться не чаще одного раза в год. Утверждаемый тариф должен полностью покрывать все операционные и финансовые расходы, а также обеспечивать Допустимый уровень прибыли.
Таким образом, рыночный риск находится на приемлемом для нормальной деятельности Компании уровне.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться вследствие изменений курса обмена иностранных валют. Компания имеет незначительные операции с иностранной валютой.

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Риск, связанный со ставками вознаграждения – это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения, снижая доходность по инвестициям, и увеличения выплаты по заемным средствам.

Компания подвержена риску изменения процентной ставки в связи с изменением инфляции.

	2014	**2013**
Активы		
Вознаграждения на остаток по счету	5.5% - 9%	4.6% - 5.5%
Обязательства		
Банковские займы	9.5%	9.1%
Выпущенные облигации	7.9%	7.1%

в тысячах казахстанских тенге

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31.12.2014	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Финансовые обязательства				
Выпущенные облигации	18,108,838	17,937,482	18,108,838	17,937,482
Банковский заём	2,201,020	4,402,040	2,201,020	4,402,040
Итого	**20,309,858**	**22,339,522**	**20,309,858**	**22,339,522**

Риск, связанный с движением денежных средств

Риск, связанный с движением денежных средств – это риск того, что будущее движение денежных средств, связанное с денежными финансовыми инструментами, будет изменяться в объеме. Потребности в движении денежных средств отслеживается на регулярной основе, и руководство обеспечивает наличие достаточных средств для удовлетворения всех требований по обязательствам по мере наступления срока их погашения. Руководство считает, что возможные колебания будущего движения денежных средств, связанные с денежными финансовыми инструментами, не окажут существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая учредителю приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Компания может варьировать сумму распределения доходов, выплачиваемых учредителю.

Финансовые обязательства

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2014	**31.12.2013**
Общая сумма займов (прим.18,19)	20,309,858	22,339,522
Денежные средства	(77,411)	(449,091)
Чистые заёмные средства	**20,232,447**	**21,890,431**
Итого собственный капитал	**799,144**	**(347,061)**
Итого капитал	**19,433,303**	**21,543,370**
Соотношение собственного и заёмного капитала	**96.05%**	**98.41%**

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Руководстве Компании. Управление рисками ликвидности включает обеспечение достаточного объема денежных средств, возможности получения финансирования из необходимого количества выделенных источников кредитования.

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по ее непроизводным финансовым обязательствам. Таблица составлена на основе недисконтированного движения денежных средств по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Компании может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и основной сумме долга.

2014 год

в тысячах казахстанских тенге	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	более 5 лет	**Итого**
Финансовые обязательства					
Выпущенные облигации	-	-	-	18,822,350	**18,822,350**
Банковский займ	-	2,201,020	-	-	**2,201,020**
Вознаграждения к выплате	720,463	-	-	-	**720,463**
Займ собственника	-	313,882	550,000	-	**863,882**
Торговая кредиторская задолженность	-	119,904	-	-	**119,904**
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	171,503	-	-	-	**171,503**
Заработная плата	16	-	-	-	**16**
Итого	**891,982**	**2,634,806**	**550,000**	**18,822,350**	**22,899,138**

2013 год

в тысячах казахстанских тенге	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства					
Выпущенные облигации	-	-	-	18,822,350	**18,822,350**
Банковский займ	-	2,201,020	2,201,020	-	**4,402,040**
Вознаграждения к выплате	1,025,914	-	-	-	**1,025,914**
Займ собственника	-	318,602	550,000	-	**868,602**
Торговая кредиторская задолженность	-	121,448	-	-	**121,448**
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	92,928	-	-	-	**92,928**
Заработная плата	13	-	-	-	**13**
Итого	**1,118,855**	**2,641,070**	**2,751,020**	**18,822,350**	**25,333,295**

Руководством Компании проводится ряд мероприятий по аккумулированию денежных средств для выплаты годового купонного вознаграждения по размещенным инфраструктурным облигациям в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска.

Строка 010. Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств включает:

	в тысячах казахстанских тенге	
	31.12.2014	**31.12.2013**
Денежные средства в кассе	1,327	1,421
Денежные средства в банке (тенге)	67,424	439,010
Денежные средства на специальных счетах	8,660	8,660

Денежные средства на специальных счетах	8,660	8,660
Денежные средства в пути	-	-
Итого	**77,411**	**449,091**

Денежные средства на специальных счетах представляют собой остатки на счетах АО «Казкоммерц Секьюритиз», предназначенных для ведения котировок на торговых площадках.

Все остатки на счетах в банках не просрочены и не обесценены.

Строка 015. Прочие финансовые активы

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2014	**31.12.2013**
Срочный депозит (контрактная ставка – 5.5% и 9%)	1,330,151	889,384
Итого:	**1,330,151**	**889,384**

В соответствии с Концессионным соглашением о строительстве и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» Компания производит аккумулирование средств на специальных счетах, предназначенных для обеспечения своевременного исполнения обязательств по облигационным займам.

Строка 016. Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2014	**31.12.2013**
Торговая дебиторская задолженность	268,272	311,386
Прочая дебиторская задолженность	23,132	17,953
Итого:	**291,404**	**329,339**

Краткосрочная торговая дебиторская задолженность в разрезе контрагентов:

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2014	**31.12.2013**
Актюбинский ЗФ - филиал АО "ТНК"Казхром"	-	-
Донской ГОК - филиал АО ТНК "Казхром"	-	101,584
АО "KEGOC"	19,169	13,308
ТОО "Актобеэнергоснаб"	249,103	196,494
Итого	**268,272**	**311,386**

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2014	**31.12.2013**
Прочая дебиторская задолженность	4,780	512
Резерв по прочей дебиторской задолженности	-	(512)
Нетто прочая дебиторская задолженность	**4,780**	**-**
Расходы будущих периодов	16,952	14,246

Резерв по авансам выданным	(1,216)	-
Вознаграждения к получению	191	1
Итого	**23,132**	**17,953**

Авансы, выданные Компанией под поставку запасов 414 тыс. тенге (2013: 14 тыс. тенге), под выполнение работ и услуг 2,011 тыс. тенге (2013: 3,692 тыс. тенге).

Строка 019. Прочие краткосрочные активы.

Прочие краткосрочные активы включают:

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2014	**31.12.2013**
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	35,519	26,080
Прочие налоговые активы	25	46
Итого	**35,544**	**26,126**

В соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан сумма корпоративного подоходного налога, подлежащего уплате в бюджет, уменьшается на сумму корпоративного налога, удержанного с доходов у источника выплаты и переносится на последующие десять налоговых периодов включительно.

Строка 118. Основные средства

в тысячах казахстанских тенге

Группы основных средств	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Неустановленное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2012 г.	**2,000**	**37,334**	**291,816**	**17,671**	**10,615**	**5,285**	**364,721**
Поступление	-	-	-	-	936	361,811	**362,747**
Перевод из неустановленного оборудования	-	-	367,096	-	-	(367,096)	-
Перевод из незавершенного строительства	-	1,937,159	964,283	-	-	-	**2,901,442**
Выбытие	-	-	-	-	(287)	-	**(287)**
Первоначальная стоимость на 31.12.2013 г.	**2,000**	**1,974,493**	**1,623,195**	**17,671**	**11,264**	**-**	**3,628,623**
Поступление	10,246	54,000	352,546	15,000	3,381	23,496	**458,669**
Реклассификация	-	1,848	(1,848)	-	-	-	-
Выбытие	-	-	(5,070)	-	(941)	-	**(6,011)**
Списано на претензию поставщику		(2,125)	(7,037)	-	-	-	**(9,162)**
Первоначальная стоимость на 31.12.2014 г.	**12,246**	**2,028,216**	**1,961,786**	**32,671**	**13,704**	**23,496**	**4,072,119**
Накопленный износ на 31.12.2012 г.	**-**	**(3,917)**	**(40,755)**	**(11,750)**	**(5,643)**	**-**	**(62,065)**
Начислен износ	-	(2,474)	(40,143)	(1,609)	(1,342)	-	**(45,568)**
Списано при выбытии	-	-	-	-	281	-	**281**
Восстановление убытка от обесценения	-	-	1,544	-	-	-	**1,544**
Накопленный износ на 31.12.2013 г.	**-**	**(6,391)**	**(79,354)**	**(13,359)**	**(6,704)**	**-**	**(105,808)**
Начислен износ	-	(4,894)	(86,553)	(2,471)	(1,499)	-	**(95,417)**
Списано при выбытии	-	-	1,475	-	920	-	**2,395**
Восстановление от обесценения	-	-	2,421	-	-	-	**2,421**
Накопленный износ на 31.12.2014 г.	**-**	**(11,285)**	**(162,011)**	**(15,830)**	**(7,283)**	**-**	**(196,409)**
Балансовая стоимость на 31.12.2012 г.	**2,000**	**33,417**	**251,061**	**5,921**	**4,972**	**5,285**	**302,656**
Балансовая стоимость на 31.12.2013 г.	**2,000**	**1,968,102**	**1,543,841**	**4,312**	**4,560**	**-**	**3,522,815**
Балансовая стоимость на 31.12.2014 г.	**12,246**	**2,016,931**	**1,799,775**	**16,841**	**6,421**	**23,496**	**3,875,710**

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

Значительные риски и суждения, связанные с оценкой, приведены в Примечании 3.2 – 3.4.

Строка 121. Нематериальные активы

Деятельность Компании напрямую связана с наличием Нематериального актива по концессии.

В соответствии с Дополнительным соглашением от 29 октября 2008 года к Концессионному соглашению о строительстве и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» от 28 декабря 2005 года период эксплуатации Нематериального актива по концессии: с 1 января 2009 года по 31 декабря 2022 года.

На основе анализа прогнозных данных по спросу электроэнергии и загрузке ЛЭП и ожидаемого потребления компанией будущих экономических выгод, Руководство Компании приняло решение с 01.01.2010 г. использовать метод единиц производства при исчислении амортизации по нематериальным активам, используемым в технологическом цикле.

Значительные риски и суждения, связанные с оценкой, приведены в Примечании 3.2 3.4..

в тысячах казахстанских тенге

	Программное обеспечение	Лицензия на транспортировку	Нематериальный актив по концессии	**Итого**
Первоначальная стоимость на 31.12.2012 г.	**437**	**10,023**	**22,684,254**	**22,694,714**
Приобретено	1,378	-	-	**1,378**
Первоначальная стоимость на 31.12.2013 г.	**1,815**	**10,023**	**22,684,254**	**22,696,092**
Поступление	-	-	5,089	**5,089**
Выбыло	-	(10,023)	(19,788)	**(29,811)**
Первоначальная стоимость на 31.12.2014 г.	**1,815**	**-**	**22,669,555**	**22,671,370**
Накопленная амортизация на 31.12.2012 г.	**(437)**	**(1,898)**	**(3,466,229)**	**(3,468,564)**
Начислено износа	(487)	(329)	(779,161)	**(779,977)**
Восстановление убытка от обесценения	-	181	145,643	**145,824**
Накопленная амортизация на 31.12.2013 г.	**(924)**	**(2,046)**	**(4,099,747)**	**(4,102,717)**
Начислено износа	(891)	(425)	(990,877)	**(992,193)**
Выбыло	-	2,471	624	**3,095**
Восстановление убытка от обесценения	-	-	228,381	**228,381**
Накопленная амортизация на 31.12.2014 г.	**(1,815)**	**-**	**(4,861,619)**	**(4,863,434)**
Балансовая стоимость на 31.12.2012 г.	**-**	**8,125**	**19,218,025**	**19,226,150**
Балансовая стоимость на 31.12.2013 г.	**891**	**7,977**	**18,584,507**	**18,593,375**
Балансовая стоимость на 31.12.2014 г.	**-**	**-**	**17,807,936**	**17,807,936**

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

Строка 122. Отложенные налоговые активы и расход по налогу

Отсроченные налоги отражают оцененный налоговый эффект от временных разниц между активами и обязательствами в финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств, используемой для определения налогооблагаемого дохода. Компания создана для реализации инвестиционного проекта и имеет налоговые преференции, которыми воспользовалась после подписания государственного акта приемки в эксплуатацию объекта нематериального актива.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	в тысячах казахстанских тенге	
	31.12.2014	**31.12.2013**
Отсроченный налог	(272,407)	(144,768)
Расход по подоходному налогу	**(272,407)**	**(144,768)**

Согласование прибыли и налогов

	в тысячах казахстанских тенге	
	31.12.2014	**31.12.2013**
Прибыль до налогообложения	1,305,345	469,260
Налог *20%	261,069	93,852
Доходы/Расходы, не увеличивающие/не уменьшающие налоговую базу	11,338	37,994
Использование ранее не признанного налогового актива по расходам по вознаграждению	-	12,922
Расход по подоходному налогу	**272,407**	**144,768**

В составе доходов, не увеличивающих налоговую базу, в 2014 году включено восстановление убытка от обесценения, в составе расходов, не уменьшающих налоговую базу, в 2014 году составляют расходы по вознаграждению, выплачиваемому связанной стороне и не подлежащие вычету и расходы по сокращению периода дисконтирования займа, полученного от связанной стороны.

Движение временных разниц

	в тысячах казахстанских тенге		
	31.12.2014	**Изменение временных разниц**	**31.12.2013**
Основные средства и нематериальные активы	2,061,568	250,849	1,810,719
Налоги в пределах уплаченных	(3,256)	(2,964)	(292)
Резервы	(3,694)	(621)	(3,073)
Кредиторская задолженность по вознаграждению	-	205,182	(205,182)
Налоговые убытки	(1,812,004)	(180,039)	(1,631,965)
Итого	**242,614**	**272,407**	**(29,793)**

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2013	Изменение временных разниц	31.12.2012
Основные средства и нематериальные активы	1,810,719	321,653	1,489,066
Незавершенное строительство	-	(71)	71
Налоги в пределах уплаченных	(292)	(55)	(237)
Резервы	(3,073)	75	(3,148)
Налоговые убытки	(205,182)	(205,182)	-
Признано в капитале	(1,631,965)	28,348	(1,660,313)
Итого	**(29,793)**	**144,768**	**(174,561)**

В соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан для фиксированных активов, введённых в эксплуатацию до и (или) после 1 января 2009 года в рамках инвестиционного проекта, должна применяться в целях налогообложения предельная норам амортизации.

Строки 210 и 310. Займы

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2014	31.12.2013
Долгосрочная часть	-	2,201,020
Текущая часть	2,201,020	2,201,020
Итого	**2,201,020**	**4,402,040**

9 декабря 2008 года заключен кредитный договор о предоставлении не возобновляемой кредитной линии №179 между Евразийским банком развития и Компанией в размере 30,500 тыс. долларов США сроком на 84 месяца, до 9 декабря 2015 года. Заем является целевым и предоставляется Заемщику исключительно для финансирования затрат, связанных со строительно-монтажными работами и приобретением оборудования в соответствии с Проектными соглашениями, в рамках реализации Проекта.

18 июня 2012 года заключен кредитный договор о предоставлении не возобновляемой кредитной линии №62 между Евразийским банком развития и Компанией в размере 3,150,431 тыс. тенге на срок 42 месяцев, до 9 декабря 2015 года. Заем является целевым и предоставлен исключительно для финансирования затрат, связанных со строительно-монтажными работами и приобретением оборудования в соответствии с проектом строительства двух одноцепных ВЛ – 220кВ «ПС Ульке – ПС ГПП-2 АЗФ» расширение ОРУ 220кВ ПС 500/220 «Ульке» на две линейные ячейки.

В обеспечении кредита от Евразийского банка развития были заключены договора залога, в соответствии с которым залогом являются:

- 80% акций принадлежащих Акционеру Компании ТОО «Мехэнергострой», оценочная стоимость залогового имущества 598,478 тыс. тенге;
- 20% акций принадлежащих Акционеру Компании АО «KEGOK», оценочная стоимость залогового имущества 149,619 тыс. тенге;
- денежные потоки от операционной деятельности в размере 4,573,229 тыс. тенге,
- основные средства оценочной стоимостью 1,491,351 тыс. тенге.

Строка 213. Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2014г.	31.12.2013г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	119,898	121,448
Авансы полученные	668,448	84,202
Вознаграждения к выплате	720,463	1,025,914
Заем собственника	313,882	318,602
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	507	990
Оценочные обязательства по расходам на аудит	5,625	5,625
Прочие краткосрочные обязательства	3,093	26,464
Итого	**1,831,916**	**1,583,245**

Вознаграждения к выплате

Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится один раз в год из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце), соответственно через каждые двенадцать месяцев, начиная с момента начала обращения облигаций до начала купонной выплаты (30 марта каждого года до 2019 г.).
Выплата купонного вознаграждения производится в тенге, путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 20 календарных дней, начиная со дня, следующего за датой начала выплаты купонного вознаграждения согласно графику погашения облигаций.

Начисление вознаграждения по займу согласно кредитного договора о предоставлении не возобновляемой кредитной линии №179 от 09 декабря 2008 года Евразийским банком развития производится на сумму фактической задолженности по займу и на основании фактического количества дней календарного месяца, начиная с даты выдачи Траншей и до даты погашения Траншей. Фиксированная ставка вознаграждения с 9 июня 2011 года изменена на плавающую ставку и приведена к Казахстанскому индексу инфляции потребительских цен, определяемого на начало марта и сентября каждого периода начисления вознаграждения и 3% годовых, действующую с Даты конвертации, но не более 13% годовых.

Начисленное вознаграждение по займу на 31 декабря 2014 года составляет 14,625 тыс. тенге (2013: 23,624 тыс. тенге).

Займ собственника

Займ предоставлен собственником на беспроцентной основе для выплаты купонного вознаграждения. Данный займ классифицирован как текущий, т.к. по условиям заключенного договора подлежал погашению в 2015 году.

Возврат займа собственнику не произведен в установленные сроки, т.к. Компания имеет ограничение по условиям займа с Евразийским банком развития по выплате дивидендов и займов собственникам.

Начисленные обязательства и прочие кредиторы представлены следующим образом:

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2014	31.12.2013
Социальное страхование	466	399
Обязательные пенсионные взносы	2,627	1,957
Задолженность перед подотчетными лицами	-	58
Итого	**3,093**	**2,414**

Строка 214. Краткосрочные резервы.

Краткосрочные резервы представлены следующим образом:

Движение резерва по отпускам сотрудников

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2014	31.12.2013
Резерв на начало периода	9,741	10,388
Списано в отчетном периоде	(10,215)	(12,678)
Начислено в отчетном периоде	13,318	12,031
Итого на конец периода	**12,844**	**9,741**

Строка 217. Прочие краткосрочные обязательства

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2014	31.12.2013
Налог на добавленную стоимость	152,968	89,817
Индивидуальный подоходный налог	2,230	1,627
Социальный налог	2,081	1,397
Земельный налог	10	10
Налог на имущество	14,214	77
Итого	**171,503**	**92,928**

Строка 312. Прочие долгосрочные финансовые обязательства

	в тысячах казахстанских тенге	
	31.12.2014	**31.12.2013**
Долгосрочные облигационные займы	18,822,350	18,822,350
Дисконт и расходы по выпуску облигаций	(713,512)	(884,868)
Итого	**18,108,838**	**17,937,482**

Общий объем выпуска облигаций – 18,830,000,000 тенге;
номинальная стоимость облигаций – 100 тенге каждая;
Общее количество облигаций – 188,300,000 штук;
Вид облигаций – Именные купонные инфраструктурные бездокументарные;
Срок обращения –13 (тринадцать) лет с момента начала обращения.
Дата начала обращения – 30 марта 2006 года.
Ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0.5%.

Ставка вознаграждения:

Периоды обращения	**Ставка % год.**
1	8
2	9
3	19,2
4	9,2
5	7,8
6	8,6
7	6,4
8	7,1
9	5

Временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью 30 календарных дней и расчетный год продолжительностью – 360 дней.

Облигации размещаются в течение всего срока обращения путем проведения подписки, аукциона или проведения специализированных торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с его внутренними правилами.

На 31.12.2014 г. основными держателями инфраструктурных облигаций Компаний являются Единый накопительный пенсионный фонд, банки второго уровня и страховые компании.

Держатели облигаций	Количество	%
Накопительный пенсионный фонд, ООИУПА	105,606	56
Страховые компании	7,624	4
Физические лица	1	0
Банки второго уровня	59,636	32
Другие	15,356	8
Итого	**188,223**	**100**

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

Постановлением Правительства Республики Казахстан №1584 от 13.10.2009 года было одобрено внесение изменений и дополнений в Договор поручительства №2ДП002 от 09.01.2006 г., заключенный между АО «АТФБанк» и Министерством финансов Республики Казахстан. Изменения увеличивают размер поручительства государства до объема (18,83 млрд.) выпущенных Компанией облигаций и уменьшает риски держателей облигаций.

Строка 313. Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность.

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2014	31.12.2013
Долгосрочные обязательства по займу собственника	550,000	550,000
Дисконт займа	(137,949)	(137,949)
Восстановление дисконта	94,441	54,375
Итого	**506,492**	**466,426**

1 апреля 2011 года Компании был предоставлен займ собственником (ТОО «Мехэнергострой») на беспроцентной основе для выплаты купонных вознаграждений. Согласно дополнительному соглашению №2 от 14.02.2013 года Компания обязуется осуществить возврат беспроцентного займа не ранее исполнения своих обязательств по Кредитному договору о предоставлении не возобновляемой кредитной линии №179 от 09.12.2009 года.

В связи с изменениями условии договора в финансовой отчетности беспроцентный займ собственника был дополнительно дисконтирован по средней ставке привлеченного банковского займа и купонного вознаграждения – 8,59% и отражен по справедливой стоимости. Разница отражена по статье дополнительно оплаченный капитал.

Строка 410. Акционерный капитал

Акционерный капитал в Компании сформирован следующим образом:

	Кол-во акций в обращении (штук)		Акционерный капитал (в тысячах казахстанских тенге)
На 31 декабря 2012 года	30,000	Обыкновенные акции	300,000
На 31 декабря 2013 года	30,000	Обыкновенные акции	300,000
На 31 декабря 2014 года	30,000	Обыкновенные акции	300,000

Акции размещены в полном объеме среди учредителей Общества:

- ТОО «Мехэнергострой» - 24,000 акций;
- АО «KEGOC» - 6,000 акций.

Акции Компании является залоговым обеспечением по банковскому займу (строки 210 и 310).

Общее количество выпущенных и оплаченных простых акций составляет 30,000 штук, номинальная стоимость каждой акции равна 10 тыс. тенге. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены (на 150,000,000 тенге - оборудование, 59,000 тыс. тенге – интеллектуальная собственность, 91,000 тыс. тенге перечислением денежных средств на расчетный счет). Привилегированные акции не выпускались.

Строка 413. Резервы

По строке 413 отражён «Дополнительный оплаченный капитал», представляющий собой разницу между номинальной и справедливой стоимостью беспроцентных займов, предоставленных собственником (строка 313).

Отчёт о прибылях и убытках.

Строка 010. Выручка

в тысячах казахстанских тенге

	2014 г.	**2013 г.**
Транзит электроэнергии	4,800,486	4,066,214

В разрезе контрагентов:

в тысячах казахстанских тенге

	2014 г.	**2013 г.**
АО "KEGOC"	96,232	108,210
Актюбинский завод ферросплавов-филиал АО "Транснациональная компания "Казхром"	1,784,891	1,420,320
ТОО "Актобеэнергоснаб"	1,821,275	1,376,631
ТОО "Казэнергоресурс"	-	18,968
Донской горно-обогатительный комбинат - филиал АО "Транснациональная компания "Казхром"	969,214	1,039,982
ТОО «ИНТЕР РАО «Центральная Азия»	128,874	102,103
Итого	**4,800,486**	**4,066,214**

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

Строка 011. Себестоимость оказанных услуг

в тысячах казахстанских тенге

	2014 г.	2013 г.
Оплата труда	31,534	27,315
Отчисления от оплаты труда	3,122	2,708
Амортизация нематериального актива и основных средств	1,083,145	822,468
Обслуживание ЛЭП и ВОЛС	152,249	148,174
Потери электроэнергии	605,739	560,910
Страхование	14,114	8,903
Налог на имущество	44,607	502
Прочие затраты	29,462	17,116
Итого	**1,963,972**	**1,588,096**

Изменение расходов по статьям «Амортизация нематериальных активов и основных средств» и «Потери электроэнергии» связано с большим объемом передачи электроэнергии в отчетном периоде по сравнению с прошлым годом.

Строка 014. Административные расходы

в тысячах казахстанских тенге

	2014 г.	2013 г.
Затраты на оплату труда	135,729	93,027
Резерв по отпускам сотрудников	13,318	11,898
Отчисления от оплаты труда	13,729	9,428
Аналитические, консалтинговые услуги	39,545	19,344
Расходы по арендной плате	16,254	14,498
Командировочные расходы	13,278	15,461
Амортизация	4,465	3,076
Финансовые услуги	7,666	5,842
Связь, интернет	1,084	1,184
Публикации и объявления	1,009	1,145
Повышение квалификации	2,123	1,881
Обслуживание информационных систем	1,741	1,312
Изготовление техпаспорта	24	8,270
Налоги и платежи	67	18,622
Услуги охраны	1,201	1,225
Материалы	2,510	4,383
Страхование	1,983	3,649
Коммунальные услуги	865	208
Резерв под обесценение авансов	1,216	
Прочие	12,324	11,252
Итого	**270,131**	**225,705**

Строка 021. Доходы по финансированию

в тысячах казахстанских тенге

	2014 г.	2013 г.
Доход с остатка на счете	62,924	58,379
Государственная субсидия	56,857	-
Итого	**119,781**	**58,379**

19 мая 2014 года между Министерством финансов Республики Казахстан, с одной стороны, и АО «Компания по реабилитации и управлению активами», Евразийским банком развития, ТОО «Мехэнергострой», АО «KEGOK» и Компанией, с другой стороны, заключен договор субсидирования № 123 со сроком действия до 9 декабря 2015 года. В соответствии с условиями заключенного договора АО «Компания по реабилитации и управлению активами» производит выплату денежных средств, предназначенных для частичного возмещения расходов по вознаграждению по кредиту, предоставленному Евразийским банком развития в рамках невозобновляемой кредитной линии № 179 от 9 декабря 2008 года. Возмещение производится по ставке 7% годовых.

Строка 022. Расходы по финансированию

в тысячах казахстанских тенге

	2014 г.	2013 г.
Расходы по купону	1,039,935	1,303,448
Амортизация дисконта	171,355	156,069
Вознаграждения по банковскому займу	332,342	391,531
Дисконт по займам собственников	40,066	36,897
Увеличение расходов по финансированию в связи с проведением тестирования на обесценение введенной в эксплуатацию линии (примечание 13)	-	105,310
Итого	**1,583,698**	**1,993,255**

Строки 015-016. Прочие доходы и расходы

в тысячах казахстанских тенге

	2014 г.	2013 г.
Прочие доходы:		
Доходы по штрафам	2,390	4,368
Прочие доходы	19	-
Итого доходов	***2,409***	***4,368***
Прочие расходы:		
Расходы при обмене валюты	-	(6)
Расходы по выбытию активов	(30,332)	(6)
Прочие расходы	-	(1)
Итого расходов	***(30,332)***	***(13)***
Нетто прочие доходы (расходы)	**(27,923)**	**4,355**
Восстановление (убыток) от обесценения нематериального актива и основных средств	230,802	147,368
Итого:	**202,879**	**42,058**

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

Вознаграждение руководству

Вознаграждение, выплачиваемое председателю правления, первому заместителю председателя правления, заместителю председателя правления по производству, управляющему директору по экономике и финансам, руководителю службы внутреннего аудита за их участие на постоянной основе в работе Компании, состоит из должностных окладов, оговоренных в индивидуальных трудовых договорах.

Ниже приводятся данные о вознаграждении, выплаченном ключевому управленческому персоналу, который включает на 31 декабря 2014 года 5 человек, которые являются штатными сотрудниками.

	в тысячах казахстанских тенге	
	2014 г.	**2013 г.**
Заработная плата и вознаграждения	34,504	40,554
Вознаграждения Членам совета директоров	13,040	5,791
Итого	**47,544**	**46,345**

Операции со связанными сторонами

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, которые связаны с организацией, составляющей финансовую отчетность, как определено в МСФО (IAS) 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах”.

Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится с ней под общим контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не столько их юридическая форма.

Цена сделок со связанными сторонами не отличается от рыночной.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по расчётам на 31 декабря, представлен ниже.

в тысячах казахстанских тенге

Наименование компании	Характер операции	2014 г.	2013 г.
АО "KEGOC"	покупка услуг по организации балансирования производства-потребления электрической энергии в ЕЭС Казахстана	(4,614)	(2,909)
АО "KEGOC"	покупка услуг по передаче электрической энергии на границе балансовой принадлежности	(102,943)	(74,599)
АО "KEGOC"	реализация услуг по передаче электроэнергии	107,780	108,210
АО "KEGOC"	Покупка технико-экономического проекта	-	(24,050)
АО "KEGOC"	выплата купонного вознаграждения	(73,530)	(66,280)
ТОО "Мехэнергострой"	Возврат (получение) финансовой помощи на возвратной основе	-	10,198
АО "Энергоинформ"	покупка услуг по техническому и эксплуатационному обслуживанию ВОЛС и ВЧ связи	-	-
Сарбайские МЭС филиал АО "KEGOC"	покупка услуг по обслуживанию ЛЭП	(27,670)	(26,767)
Актюбинские МЭС филиал АО "KEGOC"	покупка услуг по обслуживанию ЛЭП	(104,407)	(82,281)
ТОО «Компания «Паритет»	Аванс под поставку нежилого помещения	-	(300,000)

Условные обязательства и договорные обязательства

Налогообложение.

Существующее налоговое законодательство допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. Интерпретация налоговыми органами налогового законодательства в отношении операций и деятельности компаний может не совпадать с интерпретацией данного законодательства руководством Компании. Как следствие, налоговые органы могут оспорить правильность применения налогового законодательства, и компаниям могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых может оказаться значительной. Период, в течение которого отчетность может быть проверена налоговыми органами, составляет 5 лет.

Страхование.

Компания частично страхует принадлежащие ей активы (транспортные средства), а так же заключает договора на гражданско-правовую ответственность. В соответствии с концессионным соглашением Компания застраховала имущество, построенное по договору концессии, а также вновь введенную в эксплуатацию линию ВЛ 220 кВ.

BDO ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

Вопросы охраны окружающей среды.

В настоящее время в Казахстане ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно его соблюдения. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности.

Судебные разбирательства.

В ходе обычной деятельности Компания может подвергнуться судебным разбирательствам и искам. По мнению руководства Компании, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании, и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

Соблюдение условий

Компания обязана соблюдать определённые условия, связанные с займом. Несоблюдение таких условий может привести к негативным последствиям для Компании, включая рост затрат по займам. Руководство Компании считает, что Компания соблюдает условия по займу.

Неденежные операции в отчёте о движении денежных средств.

2014 год

В операционной деятельности:

- удержанный налог у источника по начисленному вознаграждению в сумме 9,439 тыс. тенге.

В инвестиционной деятельности:

- поступление основных средств по ранее выплаченным авансам в сумме 4,060 тыс. тенге;

2013 год

В операционной деятельности:

- начисленное вознаграждение по специальному депозитному счету в сумме 17,074 тыс. тенге,
- удержанный налог у источника по начисленному вознаграждению в сумме 8,757 тыс. тенге.

В инвестиционной деятельности:

- поступление основных средств по ранее выплаченным авансам в сумме 125,597 тыс. тенге;
- кредиторская задолженность за выполненные строительно-монтажные работы и оказанные услуги технического надзора, технико-экономического обоснования в сумме 34,050 тыс. тенге;
- начисленный резерв по отпускам в сумме 133 тыс. тенге

В финансовой деятельности

Капитализация процентов в сумму основного долга в размере 107,966 тыс. тенге.

События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не было.

Председатель правления _____ **Ибрагимов К.Б.**

Главный бухгалтер _____ **Бабибаева С.С.**

10 Марта 2015 года