



**АО «Мангистауская распределительная
электросетевая компания»**

**Финансовая отчетность
в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2016 года

Содержание

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности

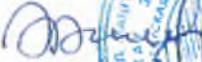
1	Компания и её операционная деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
3	Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	13
4	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	15
5	Информация по сегментам	17
6	Операции и расчеты со связанными сторонами	18
7	Основные средства	22
8	Нематериальные активы	24
9	Прочие долгосрочные активы	24
10	Товарно-материальные запасы	24
11	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	25
12	Денежные средства и их эквиваленты	27
13	Акционерный капитал	27
14	Займы	28
15	Доходы будущих периодов	30
16	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность ..	31
17	Выручка	31
18	Себестоимость реализации	32
19	Общие и административные расходы	32
20	Расходы по реализации	32
21	Прочие доходы, нетто	33
22	Финансовые доходы	33
23	Финансовые расходы	33
24	Долгосрочные вознаграждения работникам	33
25	Налоги	34
26	Прибыль на акцию	37
27	Условные, договорные обязательства и операционные риски	38
28	Управление финансовыми рисками	39
29	Справедливая стоимость финансовых инструментов	42
30	События после отчетной даты	43
31	Расчет балансовой стоимости акции	44

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА СОСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

31 марта 2017 года

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена руководством, которое несет ответственность за ее полноту и объективность. Руководство считает, что финансовая отчетность, подготовка которой требует формирования определенных оценок и суждений, достоверно и объективно отражает финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее - «Компания») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководство Компании применяет соответствующие политики, процедуры и системы внутреннего контроля в целях обеспечения соответствия и последовательности отчетных практик, учетных и административных процедур по разумным затратам. Данные методики и процедуры предназначены для того, чтобы обеспечить обоснованную уверенность в том, что операции правильно отражаются и суммируются в бухгалтерском учете для подготовки достоверных финансовых записей и отчетов и обеспечения сохранности активов.



М. Жакупов
Председатель Правления





А. Сарсенова
Главный бухгалтер

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»

Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

Наше мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в параграфе «Основание для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее – Компания) по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в примечании 2, в соответствии с учетной политикой Компания отражает здания, линии и оборудование электропередач и незавершенное строительство по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Как описано в примечании 30, в январе 2017 года АО «Самрук-Энерго» провело конкурс по продаже контрольного пакета акций Компании в размере 78.64%. Стартовая цена была установлена на уровне 7,300,000 тысяч тенге. При этом балансовая стоимость чистых активов Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 17,037,670 тысяч тенге. По итогам конкурса максимальное конкурсное предложение превысило стартовую цену. Однако, в свете вновь открывшихся обстоятельств, сделка не была утверждена Советом Директоров АО «Самрук-Энерго» и было принято решение о проведении повторного конкурса. Ожидается, что окончательная цена не будет существенно отличаться от цены, предложенной ранее, т.е. будет значительно ниже соответствующей доли АО «Самрук-Энерго» в балансовой стоимости чистых активов Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года. Данный факт может указывать на то, что балансовая стоимость вышеуказанных групп основных средств, отраженная в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года, существенно выше их справедливой стоимости. Компания не проводила переоценку основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года, как того требует МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

Таким образом, в отсутствие соответствующей переоценки, проведенной по состоянию на 31 декабря 2016 года, мы не имели возможности достоверно определить размер необходимых корректировок, если таковые потребуются, в отношении балансовой стоимости вышеуказанных групп основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также в отношении прибыли и прочего совокупного дохода за отчетный период, отраженных в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также в отношении резерва по переоценке в отчете об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность

- Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом: 119 млн. тенге, что составляет 5% от прибыли до налогообложения.

Объем аудита

- Объем аудита покрывает покрывает 89% выручки Компании и 77% абсолютной величины прибыли Компании до налогообложения.

Ключевые вопросы аудита

- Принцип непрерывности деятельности

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 3

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о финансовой отчетности в целом с учетом структуры Компании, используемых Компанией учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне финансовой отчетности АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне финансовой отчетности в целом	119 млн. тенге
Как мы ее определили	5% прибыли до налогообложения
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Компании, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевые вопросы аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Принцип непрерывности деятельности

См. Примечание 3 к финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочные обязательства превышают краткосрочные активы Компании на сумму 2,218,419 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2015 год превышение краткосрочных обязательств над краткосрочными активами составляло 902,554 тысячи тенге).

Рост краткосрочных обязательств Компании в основном связан с привлечением финансирования на выполнение инвестиционной программы Компании. С целью дальнейшей реализации инвестиционной программы в августе 2016 года Компания получила займ от АО «БанкЦентрКредит» в размере 6,400,000 тысяч тенге сроком на 7 лет, часть из которого в размере 943,254 тысячи тенге должна быть погашена в 2017 году.

Таким образом, краткосрочные обязательства в сумме 1,573,194 тысячи тенге, что составляет 37% всех краткосрочных обязательств, представляют собой краткосрочную часть займов полученных. При этом кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая краткосрочная кредиторская задолженность оставались примерно на уровне последних лет.

Мы также отметили, что краткосрочные обязательства в сумме 774,814 тысяч тенге, что составляет 30% всех краткосрочных обязательств, представляют собой авансы, полученные от покупателей в счет будущих услуг по передаче электроэнергии.

В рамках нашей оценки уместности использования принципа непрерывности деятельности при подготовке Компанией финансовой отчетности, мы выполнили следующие процедуры:

- В ходе нашего анализа мы обратили внимание на тот факт, что Компания занимает доминирующее положение на рынке оказания услуг по передаче и распределению электроэнергии в Мангистауской области, что указывает на стратегическую значимость Компании для региона. При этом 96% электроэнергии, распределяемой Компанией потребляется крупнейшими нефтедобывающими компаниями региона. Компания также является предприятием, включенным в список естественных монополий.
- Мы провели анализ деятельности Компании за год и отметили, что чистая прибыль за 2016 год составила 1,840,895 тысяч тенге и денежные потоки от операционной деятельности за указанный период составили 3,387,219 тысяч тенге. Мы также отметили, что в течение 2016 года Компания не допускала значительных просрочек по погашению кредиторской задолженности, а также задолженности по займам.
- Мы получили и проанализировали будущие денежные потоки, ожидаемые Руководством в 2017 году, и отметили достаточность таких денежных потоков для покрытия существующих обязательств Компании.

Ключевые вопросы аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

В дальнейшем руководство Компании также рассматривает возможности финансирования своей инвестиционной деятельности путем выпуска облигаций.

Мы сфокусировались на том, будут ли у Компании достаточные денежные ресурсы, чтобы урегулировать свои обязательства, когда наступит срок их погашения, и существует ли существенная неопределенность в отношении способности Компании продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности деятельности

- Руководство Компании ожидает увеличение денежных потоков от операционной деятельности в 2017 году за счет роста тарифов на услуги по передаче и распределению электрической энергии для юридических лиц в среднем на 6.7% по сравнению с 2016 годом, сокращения себестоимости за счет снижения технологических потерь, уменьшения финансовых расходов по займу от АО «БанкЦентрКредит» за счет снижения годовой эффективной процентной ставки вознаграждения на 1% на 2017 год. При этом мы обратили внимание, что при определенных условиях: несвоевременное погашение задолженности покупателями; задержка по привлечению дополнительного финансирования в целях исполнения инвестиционной программы; увеличение операционных расходов по сравнению с планируемыми, могут возникнуть кассовые разрывы в течение предстоящего года.

В результате обсуждений с Руководством Компании и проведенных процедур, мы пришли к выводу, что по состоянию на дату утверждения финансовой отчетности отсутствует существенная неопределенность, которая может подвергнуть сомнению способность Компании продолжать деятельность на основе принципа непрерывности деятельности.

Однако поскольку невозможно спрогнозировать все будущие события и условия деятельности, данная финансовая отчетность не является гарантией того, что Компания сможет продолжать деятельность на основе принципа непрерывности в будущем.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает годовой отчет, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет предположительно будет нам предоставлен после даты нашего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 7

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге

Прим. 31 декабря 2016 г. 31 декабря 2015 г.

АКТИВЫ

Внеоборотные активы

Основные средства	7	36,282,420	28,322,300
Нематериальные активы	8	389,783	261,873
Прочие долгосрочные активы	9	278,556	54,473

Итого внеоборотные активы 36,950,759 28,638,646

Оборотные активы

Товарно-материальные запасы	10	194,926	248,841
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11	930,756	545,206
Предоплаты по подоходному налогу		24,327	289,339
Денежные средства и их эквиваленты	12	833,039	1,126,757

Итого оборотные активы 1,983,048 2,210,143

ИТОГО АКТИВЫ 38,933,807 30,848,789

КАПИТАЛ

Акционерный капитал	13	1,712,762	1,712,762
Собственные акции, выкупленные у акционеров	13	(38,924)	(38,924)
Резерв по переоценке		12,890,125	13,375,970
Нераспределенная прибыль		2,473,707	272,986

ИТОГО КАПИТАЛ 17,037,670 15,322,794

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства

Займы	14	12,770,034	7,763,897
Доходы будущих периодов	15	1,462,719	1,529,902
Привилегированные акции		44,000	44,000
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	25	3,329,295	2,997,892
Долгосрочные вознаграждения работникам	24	88,622	77,607

Итого долгосрочные обязательства 17,694,670 12,413,298

Краткосрочные обязательства

Займы	14	1,573,194	543,405
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	16	2,628,273	2,569,292

Итого краткосрочные обязательства 4,201,467 3,112,697

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 21,896,137 15,525,995

ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 38,933,807 30,848,789

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 31 марта 2017 года:


 М. Жакупов
 Председатель Правления


 А. Сарсейова
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	17	10,421,456	9,052,792
Себестоимость реализации	18	(6,800,201)	(6,272,497)
Валовая прибыль		3,621,255	2,780,295
Общие и административные расходы	19	(1,002,735)	(788,964)
Расходы по реализации	20	(103,751)	(110,264)
Чистая прибыль от курсовой разницы		5,728	2
Прочие доходы, нетто	21	85,326	20,164
Уменьшение стоимости основных средств в результате переоценки	7	-	(8,981,176)
Операционная прибыль/ (убыток)		2,605,823	(7,079,943)
Финансовые доходы	22	140,129	99,681
Финансовые расходы	23	(361,290)	(1,012,782)
Прибыль / (Убыток) до налогообложения		2,384,662	(7,993,044)
(Расходы) / Экономия по подоходному налогу	25	(543,767)	1,576,278
Прибыль / (Убыток) за год		1,840,895	(6,416,766)
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Переоценка основных средств		-	8,762,114
Влияние отсроченного подоходного налога на резерв переоценки основных средств	25	-	(1,752,423)
Итого совокупный доход за год		1,840,895	592,925
(Убыток)/ прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Компании, базовая и разводненная (выражена в тенге на акцию)			
Простые акции	13	874.87	(3,039.00)

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Уставный Капитал	Выкуплен- ные акции	Резерв по пере- оценке	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2015 г.		1,712,762	(38,924)	7,053,517	6,234,391	14,961,746
Убыток за год		-	-	-	(6,416,766)	(6,416,766)
Переоценка основных средств		-	-	8,762,114	-	8,762,114
Влияние отсроченного подходного налога на резервы по переоценке		-	-	(1,752,423)	-	(1,752,423)
Итого совокупный доход за год		-	-	7,009,691	(6,416,766)	592,925
Реализованный резерв по переоценке		-	-	(684,273)	684,273	-
Списание за счет резерва		-	-	(2,965)	-	(2,965)
Дивиденды	13	-	-	-	(228,912)	(228,912)
Остаток на 31 декабря 2015 г.		1,712,762	(38,924)	13,375,970	272,986	15,322,794
Прибыль за год		-	-	-	1,840,895	1,840,895
Итого совокупный доход за год		-	-	-	1,840,895	1,840,895
Реализованный резерв по переоценке		-	-	(485,845)	485,845	-
Дивиденды		-	-	-	(124,787)	(124,787)
Прочие		-	-	-	(1,232)	(1,232)
Остаток на 31 декабря 2016 г.		1,712,762	(38,924)	12,890,125	2,473,707	17,037,670

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г. (Пересчитано)
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль / (Убыток) до подоходного налога		2,384,662	(7,993,044)
Поправки на:			
Износ и амортизация	7,8	1,465,446	1,472,224
Начисленные резервы под обесценение дебиторской задолженности и по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	10,11	54,921	13,988
Начисленные резервы по выслуге лет, бонусу руководящему персоналу и неиспользованным отпускам	16	5,322	(66,222)
Убыток от выбытия основных средств	21	9,498	8,505
Доход от основных средств, полученных на безвозмездной основе	21	(37,984)	-
Финансовые расходы	23	361,290	1,012,782
Доход при первоначальном признании	22	-	(49,409)
Процентный доход	22	(77,745)	(47,321)
Признание прочих доходов – отсроченный доход	15	(67,128)	(67,128)
Доход от курсовой разницы по финансовой деятельности	22	(62,384)	-
Прочие доходы	22	-	(2,951)
Уменьшение стоимости основных средств в результате переоценки	7	-	8,981,176
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		4,035,898	3,262,600
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(26,975)	271,603
Изменение товарно-материальных запасов		(2,925)	(22,070)
Изменение НДС к возмещению	11	(352,367)	20,222
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		(266,412)	338,555
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		3,387,219	3,870,910
Проценты уплаченные	13	(139,119)	(134,260)
Подоходный налог уплаченный		(75,697)	(256,850)
Проценты полученные	13	66,089	47,321
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		3,238,492	3,527,121
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(9,286,542)	(5,889,441)
Приобретение нематериальных активов		(15,082)	(34,936)
Приобретение прочих долгосрочных активов		-	-
Прочие выплаты		-	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(9,301,624)	(5,924,377)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска облигаций		-	2,543,326
Поступления от заемных средств		8,400,000	1,000,000
Дивиденды	13	(120,106)	(237,733)
Погашение		(2,323,578)	(673,867)
Выплаты займов	14	(186,902)	(192,350)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		5,769,414	2,439,376
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(293,718)	42,120
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	1,126,757	1,084,637
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	833,039	1,126,757

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Компания и её операционная деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в отношении АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее - «Компания»).

Компания зарегистрирована 4 октября 1996 года в качестве акционерной компании в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 12 ноября 1998 года Компания была перерегистрирована в открытое акционерное общество. Последняя перерегистрация произведена 16 мая 2005 года в соответствии с Приказом № 507-1943-АО Департамента Юстиции Мангистауской области Республики Казахстан.

На дату учреждения Комитет государственного имущества и приватизации Республики Казахстан (далее - «Комитет») владел 94.3% выпущенных акций Компании. Остальные акции принадлежали бывшим или текущим сотрудникам Компании. 30 июля 1997 года акции Комитета были переданы ТОО «Энергосервис» в доверительное управление на 5 лет с правом продления на срок до 3 лет. Комитет продлил срок доверительного управления до 31 декабря 2006 года. 29 декабря 2006 года акции Комитета переданы в уставный капитал АО «Казахстанский Холдинг по управлению государственными активами «Самрук» («Самрук») согласно решению Правительства Республики Казахстан № 1020 от 24 октября 2006 года. 4 января 2008 года Самрук передал 94.3% акций Компании АО «Самрук-Энерго» («Самрук-Энерго»). Впоследствии Самрук был преобразован в АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына» («Самрук-Казына») в октябре 2008 года. Самрук-Казына полностью принадлежит Правительству Республики Казахстан.

Ниже представлены акционеры Компании за 2016 и 2015 года, с учетом привилегированных акций:

<i>В процентном выражении</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Самрук-Энерго	75.0	75.0
Прочие юридические лица/финансовые институты	20.0	20.0
Физические лица	5.0	5.0

Основная деятельность

Компания предоставляет услуги по передаче и распределению электроэнергии для нефтяных и других компаний, а также услуги по реализации электричества отдаленным сельским районам Мангистауской области Республики Казахстан. Операционная деятельность Компании регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» (далее - «Закон») в силу того, что Компания занимает доминирующее положение на рынке в сфере передачи и распределения электроэнергии. В соответствии с Законом тарифы Компании по передаче и техническому распределению электроэнергии подлежат координированию и утверждению Комитетом Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (далее - «КРЕМ»). Согласно Закону, с 1 сентября 2012 года введен в действие порядок утверждения тарифа для распределительных электросетевых компаний с применением метода сравнительного анализа. С 1 января 2016 года применение метода сравнительного анализа при формировании тарифов отменено, и введен в действие порядок формирования предельных уровней тарифов.

Приказом КРЕМ №213-ОД от 17 июля 2013 года (с изменениями и дополнениями по состоянию на 24 июля 2015 года) были утверждены правила утверждения предельного уровня тарифов и тарифных смет. Предельный тариф утверждается на пять лет с разбивкой по годам.

Утверждаемые предельные уровни тарифов, с учетом качества и надежности оказываемых услуг должны быть не ниже стоимости затрат, необходимых для предоставления регулируемых услуг и учитывать возможность получения прибыли, обеспечивающей эффективное функционирование субъекта естественной монополии.

При утверждении предельного уровня тарифа применяется особый порядок формирования затрат, предусматривающий следующие положения:

- регулирование затрат, включаемых в тариф или его предельный уровень;
- ограничение статей расходов в пределах технических и технологических норм расхода сырья, материалов, топлива, энергии, а также нормативных технических потерь;
- установление перечня расходов, не учитываемых при формировании тарифа или его предельного уровня;
- ограничение прибыли, включаемой в тариф или его предельный уровень;

1 Компания и её операционная деятельность (продолжение)

- согласование применяемых методов начисления износа основных средств;
- согласование направлений использования средства амортизационных отчислений, предусматриваемых тарифной сметой.

Юридический адрес и место осуществления деятельности

Юридический адрес и место осуществления деятельности: Республика Казахстан, Мангистауская область, г. Актау, 130000.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») по методу первоначальной стоимости, за исключением изменений в отношении переоценки основных средств, финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Ниже изложены основные принципы учетной политики, использованные в ходе подготовки данной финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми стандартами МСФО и интерпретациями КИМСФО, которые были опубликованы и действовали или опубликованы и досрочно приняты на момент подготовки данной финансовой отчетности, если не указано иначе (см. Примечание 4 «Новые учетные положения»).

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных критически важных учетных оценок. Кроме того, от руководства требуется формирование своих суждений в процессе применения учетной политики Компании. Сферы, связанные с более высокой степенью суждений или сложности, или сферы, в которых предположения и учетные оценки, являются значительными для финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 3. Фактические результаты могут отличаться от таких учетных оценок.

Сравнительная информация

Финансовая отчетность Компании включает в себя сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. При изменении Компанией формата презентации финансовой отчетности с целью улучшения сопоставимости результатов, сопоставимые данные были изменены соответствующим образом. В течение 2016 года Компания изменила классификацию оплаченных капитализированных затрат по займам в отчете о движении денежных средств для приведения раскрытия в соответствие с учетной политикой материнской компании. Компания полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом.

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление за год закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма до реклассификации на 31 декабря 2015 г.	Сумма реклассификации	Сумма после реклассификации на 31 декабря 2015 г.
Проценты уплаченные	(347,760)	213,500	(134,260)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	3,313,621	213,500	3,527,121
Приобретение основных средств	(5,675,941)	(213,500)	(5,889,441)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(5,710,877)	(213,500)	(5,924,377)

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Все суммы в данной финансовой отчетности представлены в тысячах казахстанских тенге (далее – “тенге”), если не указано иначе.

Функциональная валюта – это валюта основной экономической зоны, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является тенге.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости или переоцененной стоимости, как указано ниже, за вычетом накопленного износа и резервов под обесценение (там, где это необходимо).

Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины за импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям за вычетом торговых скидок и возвратов, и любых затрат, непосредственно связанных с доставкой актива на место и приведением его в состояние, необходимое для целевого использования. Стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть прямых накладных расходов по строительству. Первоначальная стоимость включает расходы по заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства соответствующих активов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных запасных частей или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Здания, линии передач и оборудование и незавершенное строительство подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает резерв переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный резерв переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Сумма резерва переоценки земли и зданий в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль в случае, когда прирост стоимости актива реализуется при списании или выбытии актива либо по мере использования данного актива Компанией; в последнем случае сумма списания прироста стоимости актива рассчитывается как разница между суммами амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из балансовой стоимости актива с учетом переоценки и суммой амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из его первоначальной стоимости.

При отсутствии рыночной информации о справедливой стоимости справедливая стоимость определяется на основе стоимости замещения (затратный метод), дополненного доходным методом (дисконтированные денежные потоки).

Справедливая стоимость зданий, линий передач и оборудования и незавершенного строительства определяется исходя из отчета независимых оценщиков. Смотрите Примечание 3 «Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики».

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в сумме превышения над величиной прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих доходов или расходов.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Незавершенное строительство не амортизируется до тех пор, пока актив не будет готов к использованию. По завершении строительства активы переводятся в состав зданий, линий и оборудования передачи по их балансовой стоимости.

Амортизация

Амортизация объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования:

	2016 г.
Здания	8 - 100
Линии и оборудование передачи	10 - 80
Автотранспорт	3 - 50
Прочие	3 - 20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую дату отчета о финансовом положении.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают компьютерное программное обеспечение и лицензии на использование операционной системы. Нематериальные активы отражаются по покупной стоимости и амортизируются по прямолинейному методу в течение их оценочных сроков полезной службы в семь лет. На каждую отчетную дату руководство проводит оценку признаков обесценения нематериальных активов. В случае наличия таких признаков руководство оценивает стоимость возмещения, которая определяется как наибольшее значение из справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации и его стоимости от использования. При обесценении, балансовая стоимость нематериальных активов снижается до наибольшего значения из стоимости от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу ФИФО. Чистая стоимость реализации – это оценочная стоимость реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по завершению и реализации.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, за исключением авансов поставщикам, учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Большая часть дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности подлежит оплате в течение одного года и поэтому учитывается по себестоимости. Авансы поставщикам отражены по фактическим оплаченным суммам.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величина резерва составляет разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов. Безнадёжная дебиторская задолженность списывается за счет резервов под обесценение дебиторской задолженности. При восстановлении в последующие периоды ранее списанных сумм такие суммы относятся на уменьшение общих и административных расходов в отчете о совокупном доходе.

Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус. Ниже перечислены другие основные критерии, на основе которых также определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

- любая часть дебиторской задолженности просрочена, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на банковских счетах и средства в кассе. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов, тогда как остатки денежных средств с ограничением в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после даты отчета о финансовом положении включаются в прочие оборотные активы.

Налог на добавленную стоимость

Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (далее - «НДС») подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на дату составления отчета о финансовом положении, признаны в отчете о финансовом положении на чистой основе. Возмещаемый НДС классифицируется как внеоборотный актив, если его погашение не ожидается в течение года с даты составления отчета о финансовом положении.

Финансовые инструменты

Ключевые определения

Финансовые инструменты Компании отражаются по амортизированной стоимости, как указано ниже. Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой отражен финансовый инструмент при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных 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.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы Компании представлены категорией «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми 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 даты составления отчета о финансовом положении. Они классифицируются как внеоборотные активы. Займы и дебиторская задолженность Компании включают определенную «дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность» (Примечание 11) и «денежные средства и их эквиваленты» (Примечание 12) в отчете о финансовом положении.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Компании представлены категорией «прочие финансовые обязательства», отражаемые по амортизированной стоимости. Прочие финансовые обязательства Компании включают займы (Примечание 14), кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 16).

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается 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 сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признавать финансовые активы, когда (а) 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.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляются по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Компания первоначально учитывает кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность, за исключением авансов полученных, по справедливой стоимости и впоследствии по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Авансы полученные отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

Займы

Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке. Займы впоследствии отражаются по амортизируемой стоимости; любая разница между суммой полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью к погашению признается в отчете о совокупном доходе в течение периода займа с использованием метода эффективной ставки процента.

Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования начиная с 1 января 2009 года согласно требованиям МСБУ 23 (с поправками). Прочие расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о совокупном доходе.

Займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если Компания не имеет безусловного права отсрочить погашение данного обязательства, по крайней мере, на двенадцать месяцев после даты составления отчета о финансовом положении.

Связанные стороны

Связанные стороны включают акционеров Компании, компании под контролем общей материнской компании, ключевой руководящий персонал, а также предприятия, в которых акционеры или ключевой руководящий персонал Компании имеют долю владения, обеспечивающую значительное влияние на такие предприятия.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы предстоящих расходов и платежей признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не отражаются по будущим операционным убыткам.

В случае наличия ряда аналогичных обязательств, вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельной взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Подходный налог

В финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на дату составления отчета о финансовом положении. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением налогов, связанных с операциями, которые отражаются в учете в одном или разных периодах непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из налоговых органов в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Прочие налоги, помимо подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на дату составления отчета о финансовом положении налоговым ставкам. Активы по отсроченному подходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на дату составления отчета о финансовом положении, пересчитаны в тенге с использованием обменного курса, преобладающего на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о совокупном доходе.

На 31 декабря 2016 года основной обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 333.29 тенге за 1 доллар США (2015 г.: 339.47 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство. Обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости с применением соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на непрерывный период. Впоследствии обязательство измеряется по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков относится на отчет о совокупном доходе. Долевой компонент при первоначальном признании представлен остаточной суммой, т.е. разницей между суммой средств, привлеченных в результате эмиссии привилегированных акций, и справедливой стоимостью обязательства. Долевой компонент привилегированной акции последующей переоценке не подлежит.

Дивиденды

Дивиденды, кроме обязательных годовых дивидендов по привилегированным акциям, признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на дату составления отчета о финансовом положении только в том случае, если они были объявлены до даты составления отчета о финансовом положении включительно. Обязательные годовые дивиденды по привилегированным акциям признаются как финансовые расходы в отчете о совокупном доходе. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до даты составления отчета о финансовом положении, а также рекомендованы или объявлены после даты составления отчета о финансовом положении, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Прибыль на акцию

Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года. Дивиденды, объявленные по привилегированным акциям в течение отчетного года, включаются в финансовые расходы в отчете о совокупном доходе, поэтому вычитаются из суммы «прибыли на акцию причитающейся акционерам Компании» для расчета нераспределенной прибыли, используемой для расчета прибыли на акцию.

Выручка

Выручка признается при наличии вероятности притока в Компанию будущих экономических выгод, связанных с операцией, и вероятности обоснованной оценки суммы прибыли. Выручка от услуг по передаче электроэнергии признается на основе фактического объема электричества, переданного в течение отчетного периода. Выручка отражается за вычетом НДС. Выручка от услуг по передаче электроэнергии признается методом начисления по мере поставки электроэнергии. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Выручка определяется исходя из утвержденных Агентством тарифов за соответствующие услуги и объемов транспортированной электроэнергии.

Долгосрочные вознаграждения работникам

Компания предлагает своим работникам долгосрочные вознаграждения до и после выхода на пенсию в соответствии с положениями Коллективного трудового договора. Соглашение, в частности, предусматривает выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание материальной помощи работникам Компании на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Компания признает долгосрочные вознаграждения работникам как пенсионные схемы с установленными выплатами и использует соответствующую учетную методологию. Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника. В отношении пенсионных схем с установленными выплатами разница между справедливой стоимостью пенсионных активов (если таковые имеются) и текущей стоимостью пенсионных обязательств признается как актив или обязательство в отчете о финансовом положении. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в отчете о совокупном доходе. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными предположениями и фактическими данными.

Прочие изменения в чистом излишке или дефиците признаются в отчете о совокупном доходе, включая стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг и влияние любых сокращений или расчетов.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств, - это ставка дисконта и предположения смертности. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на отчет о совокупном доходе как процентные расходы. Предположение смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Вознаграждения работникам, кроме единовременных выходных пособий, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Право на получение таких вознаграждений обычно зависит от наличия у работника минимального стажа работы. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных схем с установленными выплатами.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Доходы будущих периодов

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 года Компания получала средства от клиентов на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач или реконструкцию текущей инфраструктуры. Такие средства являются беспроцентными и подлежат погашению в течение двадцати пяти лет. Полученные от клиентов средства первоначально признаются по их справедливой стоимости, впоследствии средства отражаются по амортизированной стоимости. Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признается в качестве доходов будущих периодов. Доходы будущих периодов впоследствии признаются в отчете о совокупном доходе в течение срока полезной службы основных средств.

Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в году, в котором соответствующие услуги предоставляются сотрудниками Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания от имени своих работников удерживает такие пенсионные пособия и перечисляет их в единый накопительный пенсионный фонд. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все выплаты осуществляются единым накопительным пенсионным фондом.

3 Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на цифровые данные, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Переоценка основных средств

Согласно учетной политике Компании основные средства подлежат переоценке по рыночной стоимости, проводимой с достаточной периодичностью, для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода.

Здания, линии передач и оборудование, и незавершенное строительство были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года. Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков ТОО «MARKET-Консалтинг», осуществляющей деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии, обладающей профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

Имущество Компании относится к специализированному, его альтернативное использование для осуществления других видов деятельности невозможно; более того, невозможна также смена потребителей. Сделки с активами, подобными оцениваемым, отсутствуют. Более того, электросетевые активы могут выступать предметом сделки только в составе бизнеса, где и формируется их справедливая стоимость.

Таким образом, подходом к оценке был выбран метод стоимости замещения (затратный метод), дополненный доходным методом (дисконтированные денежные потоки) для анализа доходного потенциала активов и теста экономического обесценения.

При использовании метода стоимости замещения приняты во внимание определенные ключевые элементы, такие как:

- понимание специфики актива, его функции и среды;
- изучение и анализ для определения оставшегося срока полезной службы (для оценки физического изнашивания) и экономического срока полезной службы актива;

3 Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

- знания требований финансово-хозяйственной деятельности (для оценки функционального/технического устаревания);
- осведомленность о группе основного средства посредством доступа к имеющимся в наличии рыночным данным;
- знания строительных технологий и материалов (для оценки стоимости современного эквивалентного актива); и
- достаточные знания для определения влияния экономического/внешнего устаревания на стоимость модернизации.

Справедливая стоимость доходным методом была оценена применением соответствующих оценочных техник, с использованием следующих основных допущений для расчета дисконтированных денежных потоков за период 2016-2020 гг.:

- прогноз тарифов;
- прогноз объемов по передачи электроэнергии;
- прогноз затрат;
- ставка дисконта (методом средневзвешенной стоимости капитала (WACC)).

В результате оценки балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2015 года была уменьшена на 219,063 тысячи тенге. 8,981,176 тысяч тенге уменьшения стоимости основных средств было отнесено на расходы периода. 8,762,114 тысячи тенге увеличения стоимости основных средств было отнесено в состав прочей совокупной прибыли и накоплено в капитале. В результате резерв по переоценке основных средств был увеличен до 13,375,970 тысяч тенге. Накопленная амортизация на 31 декабря 2015 года была вычтена из валовой балансовой стоимости актива.

В течении 2016 года Руководство не наблюдало каких-либо значительных факторов, которые указывали на существенные изменения справедливой стоимости переоцененных классов основных средств.

Обесценение основных средств

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. Расчет стоимости использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство провело анализ на предмет признаков обесценения основных средств, включая изменения на рынке, ожидаемый тариф и имеющиеся свидетельства об устаревании активов и не определило каких-либо признаков обесценения.

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило настоящую финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам.

На 31 декабря 2016 года сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму краткосрочных активов на 2,218,419 тысяч тенге (31 декабря 2015 г.: 902,554 тысячи тенге).

3 Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Следующие факторы рассматривались при оценке способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- Компания является монополистом на рынке оказания услуг по передаче и распределению электроэнергии в Мангистауской области, что указывает на стратегическую значимость Компании для региона. Девяносто процентов электроэнергии, транспортируемой по сетям Компании, потребляется крупнейшими нефтедобывающими компаниями региона.
- Рост краткосрочных обязательств Компании в основном связан с привлечением финансирования на выполнение инвестиционной программы Компании. С целью дальнейшей реализации инвестиционной программы в августе 2016 года Компания получила займ от АО «БанкЦентрКредит» в размере 6,400,000 тысяч тенге сроком на 7 лет, часть из которого в размере 943,254 тысячи тенге должна быть погашена в 2017 году (Примечание 14).
- 12 декабря 2016 года Компания получила утвержденные тарифы на передачу и распределение электроэнергии на 2016-2020 годы. В утвержденных тарифах предполагается ежегодный рост, который составит в среднем 6% в 2017 году по отношению к 2016 году (Примечание 30).
- Выплата долгосрочных займов планируется на 2023-2025 годы. В 2017 году Компания продолжит выплачивать проценты по долгосрочным облигациям и краткосрочную часть займов в соответствии с графиком погашения.
- В течение 2015 года Компания успешно выпустила и разместила 2,464,500 штук купонных индексированных облигаций восьмого выпуска на общую сумму 2,543,326 тысяч тенге, с процентной ставкой в 8% годовых и со сроком погашения 10 лет с даты начала обращения. В дальнейшем руководство Компании также рассматривает возможности финансирования своей инвестиционной деятельности путем выпуска облигаций (Примечание 14).
- Краткосрочные обязательства в сумме 806,691 тысяча тенге представляют собой авансы, полученные от покупателей в счет будущей передачи электроэнергии (Примечание 16).
- Руководство Компании оценило будущие денежные потоки с учетом вышеуказанных факторов и ожидает положительную чистую денежную позицию в 2017 году.
- У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Компании.

Настоящая финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации отчета о финансовом положении, которые были бы необходимы в случае невозможности продолжать операционную деятельность; такие корректировки могут быть существенными.

4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

(i) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2016 году и принятые Компанией:

- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

(ii) Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не были досрочно приняты Компанией

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

4 Применения новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует "трехэтапный" подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, 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 получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

4 Применения новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводятся к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. [В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- «Применение МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" и МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования" - Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты - для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 - для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

5 Информация по сегментам

Операционные сегменты – это компоненты компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, включая доходы и расходы, относящиеся к сделкам с другими компонентами той же компании, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании. Функция ответственного за принятие операционных решений выполняется Председателем Правления.

В целях данной финансовой отчетности, один хозяйственный сегмент, представленный передачей электроэнергии и техническим распределением электроэнергии в сети, определяется как отчетный сегмент. Прочая осуществляемая Компанией деятельность – это реализация электроэнергии клиентам, которая представляет менее десяти процентов от общей суммы доходов, и ее связанные активы представляют менее десяти процентов от общей суммы активов. В целях данной финансовой отчетности, один географический отчетный сегмент представлен Мангистауской областью, в Республике Казахстан.

6 Операции и расчеты со связанными сторонами

Определение связанных сторон представлено в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанными сторонами обычно считаются стороны, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о непосредственной материнской компании и главной контролирующей стороне Компании раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года, представлен ниже. Сравнительная информация включает остатки и обороты с компаниями АО «Мангистаумунайгаз», АО «Каражанбасмунай», ТОО «ТенизСервис», ТОО «Казахтуркмунай», которые не были включены в опубликованную отчетность 2015 года. АО «Мангистаумунайгаз», АО «Каражанбасмунай», ТОО «ТенизСервис» находятся под совместным контролем Самрук-Казына и включены в категорию «прочие связанные стороны». ТОО «Казахтуркмунай» является дочерней компанией Самрук-Казына и включен в категорию «компании под общим контролем».

Ниже представлены непогашенные остатки со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Материнская компания
Дебиторская задолженность по основной деятельности	24,959	2,484	-
Западный филиал АО «КазТрансОйл»	16,047	-	-
АО «Интергаз Центральная Азия»	3,816	-	-
АО «Национальная компания «АММТП»	3,449	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	1,867	-
Прочие	1,647	617	-
Авансы выданные	24,285	-	-
АО «KEGOC»	23,820	-	-
Прочие	465	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности	108,792	791	-
ТОО «Мангист. Ат. Энергет. Комб. Казатомпром»	108,494	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	522	-
АО «Каражанбасмунай»	-	269	-
Прочие	288	-	-
Авансы полученные	286,823	244,796	-
АО «Озенмунайгаз»	155,352	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	125,793	-
АО «Каражанбасмунай»	-	119,003	-
ТОО «Казахский ГПЗ»	100,226	-	-
Западный филиал АО «КазТрансОйл»	28,111	-	-
Прочие	3,134	-	-
Займы полученные	-	492,082	-
АО «Каражанбасмунай»	-	388,169	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	81,279	-
ТОО «ТенизСервис»	-	22,634	-
Долгосрочные облигации выпущенные	-	-	1,198,396
Начисленное вознаграждение по облигациям	-	-	23,729

6 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем (Пересчитано)	Прочие связанные стороны (Пересчитано)	Материнская компания
Дебиторская задолженность по основной деятельности			
АО «Национальная компания «АММТП»	3,641	8,782	-
АО «Мангистаумунайгаз»	2,264	-	-
ТОО «Актаунефтесервис»	-	8,681	-
АО «Эмбаумунайгаз»	311	-	-
АО «Эмбаумунайгаз»	583	-	-
Прочие	584	101	-
Авансы выданные			
АО «Казпочта»	409	-	-
АО «Казпочта»	409	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности			
АО «МАЗК»	379,460	838	-
АО «КЕГОС»	368,767	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	9,029	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	777	-
АО «Каражанбасмунай»	-	61	-
Прочие	1,664	-	-
Авансы полученные			
АО «Озенмунайгаз»	422,782	207,942	-
АО «Озенмунайгаз»	311,195	-	-
АО «Каражанбасмунай»	-	116,304	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	91,638	-
ТОО «Казахский ГПЗ»	97,334	-	-
Западный филиал АО«КазТрансОйл»	9,043	-	-
ТОО "УДТВ"	4,332	-	-
Прочие	878	-	-
Займы полученные			
АО «Каражанбасмунай»	-	510,592	-
АО «Каражанбасмунай»	-	404,477	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	83,270	-
ТОО «ТенизСервис»	-	22,845	-
Долгосрочные облигации выпущенные			
	-	-	1,191,991
Начисленное вознаграждение по облигациям			
	-	-	23,729

6 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Выручка	4,904,430	2,092,220	-	-
АО «Озенмунайгаз»	3,355,913	-	-	-
АО «Каражанбасмунай»	-	1,104,711	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	978,384	-	-
ТОО «Казахский ГПЗ»	1,053,507	-	-	-
Западный филиал АО «КазТрансОйл»	316,248	-	-	-
Прочие	178,762	9,125	-	-
Себестоимость продаж	2,820,979	3,381	15,862	-
АО «МАЭК»	2,450,913	-	-	-
АО «КЕГОС»	368,957	-	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	2,742	-	-
АО «Каражанбасмунай»	-	639	-	-
Прочие	1,109	-	-	-
Общие и административные расходы	11,895	-	47,020	-
ТОО «Самрук-казына Контракт»	7,125	-	-	-
МОДТ филиал АО «Казахтелеком»	1,571	-	-	-
АО «АЛАТАУ ЖАРЫК КОМПАНИЯСЫ»	1,339	-	-	-
ТОО «Energy Solutions Center»	1,343	-	-	-
Прочие	517	-	-	-
Финансовые расходы	-	84,691	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	14,879	-	-
АО «Каражанбасмунай»	-	66,353	-	-
ТОО «ТенизСервис»	-	3,458	-	-
Дивиденды	-	-	-	90,608
АО «Самрук-Энерго»	-	-	-	90,608
АО «БТА Банк»	-	-	-	-
Амортизация скидок и премий, связанных с облигациями	-	-	-	6,406

6 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем (Пересчитано)	Прочие связанные стороны (Пересчитано)	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Выручка	4,174,391	1,834,302	-	-
АО «Озенмунайгаз»	2,772,957	-	-	-
АО «Каражанбасмунай»	-	941,206	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	886,205	-	-
ТОО «Казахский ГПЗ»	955,128	-	-	-
Западный филиал АО «КазТрансОйл»	309,797	-	-	-
Прочие	136,509	6,891	-	-
Себестоимость продаж	2,671,283	908	11,848	-
АО «МАЗК»	2,257,647	-	-	-
АО «KEGOC»	364,089	-	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	694	-	-
АО «Каражанбасмунай»	-	214	-	-
Прочие	49,547	-	-	-
Общие и административные расходы	9,045	-	38,723	-
ТОО «Самрук-казына Контракт»	6,843	-	-	-
МОДТ филиал АО «Казактелеком»	1,560	-	-	-
Прочие	642	-	-	-
Финансовые доходы	-	49,409	-	-
АО «Каражанбасмунай»	-	49,409	-	-
Финансовые расходы	3,486	78,290	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	15,181	-	-
АО «Каражанбасмунай»	-	63,109	-	-
ТОО «ТенизСервис»	3,486	-	-	-
Дивиденды	14,962	-	-	180,017
АО «Самрук-Энерго»	-	-	-	180,017
АО «БТА Банк»	14,962	-	-	-
Амортизация скидок и премий, связанных с облигациями	-	-	-	5,633

Основное руководство – это те люди, которые имеют полномочия и несут ответственность за планирование, координацию и контроль операций Группы и Компании, прямо или косвенно.

Ключевой руководящий персонал Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года состоит из 6 человек (2015 г.: 4 человека). Вознаграждение, выплачиваемое за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, включает контрактную заработную плату, премии и отпускные.

Условия операций со связанными сторонами

Оказание услуг связанным сторонам осуществляется на тех же условиях, что и сторонним компаниям. Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, а расчеты производятся в денежной форме. Никаких гарантий не предоставлено и не получено в отношении дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами. Закупки у связанных сторон осуществляются на условиях, определенных едиными правилами осуществления закупок, утвержденных Советом директоров АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына».

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

В тысячах казахстанских тенге	Здания	Линии и оборудование электропередач	Автомобильный транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2015 г.	1,938,927	113,349,434	529,495	191,013	3,185,743	119,194,612
Накопленная амортизация	(1,119,884)	(93,028,781)	(176,746)	(79,580)	-	(94,404,991)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	819,043	20,320,653	352,749	111,433	3,185,743	24,789,621
Поступления	9,990	409,049	24,612	19,853	4,895,872	5,359,376
Выбытия	-	(18,890)	-	(425)	-	(19,315)
Перемещения	69,037	5,033,640	-	134,182	(5,236,859)	-
Перевод в НМА	-	-	-	-	(144,522)	(144,522)
Изменение стоимости за счет резерва в результате переоценки	(105,353)	8,872,538	-	-	(5,071)	8,762,114
Уменьшение стоимости в результате переоценки	(163,633)	(7,186,885)	-	-	(1,630,658)	(8,981,176)
Износ	(40,700)	(1,318,521)	(56,924)	(27,653)	-	(1,443,798)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	588,384	26,111,584	320,437	237,390	1,064,505	28,322,300
Стоимость на 31 декабря 2015 г.	588,384	26,111,584	320,437	237,390	1,064,505	28,322,300
Накопленная амортизация	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	588,384	26,111,584	320,437	237,390	1,064,505	28,322,300
Поступления	-	132,076	9,385	11,113	9,370,158	9,522,732
Выбытия	(4,901)	(4,239)	-	(5,048)	-	(14,188)
Перемещения	1,084,517	3,564,928	-	15,169	(4,664,614)	-
Перевод из ТМЗ	-	22,385	-	1,984	-	24,369
Перевод в НМА	-	-	-	-	(159,675)	(159,675)
Изменение стоимости за счет резерва в результате переоценки	-	-	-	-	-	-
Уменьшение стоимости в результате переоценки	-	-	-	-	-	-
Износ	(18,568)	(1,291,848)	(61,152)	(46,241)	-	(1,417,809)
Износ по выбытиям	120	812	-	3,759	-	4,691
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	1,649,552	28,535,698	268,670	218,126	5,610,374	36,282,420
Переоцененная стоимость на 31 декабря 2016 г.	1,668,000	29,826,734	329,822	260,608	5,610,374	37,695,538
Накопленная амортизация	(18,448)	(1,291,036)	(61,152)	(42,482)	-	(1,413,118)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	1,649,552	28,535,698	268,670	218,126	5,610,374	36,282,420

Расходы по амортизации основных средств полностью распределяются на себестоимость в сумме 1,405,264 тысяч тенге и общие и административные расходы в сумме 12,545 тысяч тенге (за 2015 г.: 1,426,518 тысяч тенге и 17,280 тысяч тенге на себестоимость и общие и административные расходы соответственно).

7 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 377,998 тысяч тенге и 476,039 тысяч тенге, соответственно.

Переоценка зданий, линии электропередач, оборудования и соответствующего незавершенного строительства проводилась на 31 декабря 2015 года. Пожалуйста, смотрите Примечание 3. Обесценение по результатам переоценки составило 219,062 миллиона тенге.

Поступления основных средств в 2016 году в основном представлены модернизацией и реконструкцией оборудования по передаче и распределению электроэнергии в соответствии с инвестиционной программой на 2016-2020 года, а также строительством новой ЛЭП (линией электропередач) Актау - Каражанбас. Приобретения объектов незавершенного строительства включают капитализированные расходы по займам в сумме 711,671 тысяча тенге (2015 год: 299,035 тысяч тенге). Средняя ставка капитализации за год, завершившийся 31 декабря 2016 года, составила 11,13% (2015 год: 8,71%).

Ниже представлена балансовая стоимость основных средств, если бы они были отражены по методу первоначальной стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания	Линии и оборудование электропередач	Авто-транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2015 г.						
Стоимость	1,489,830	24,817,073	555,497	332,517	2,706,084	29,901,001
Накопленный износ	(489,499)	(7,997,612)	(235,060)	(95,127)	-	(8,817,298)
Чистая балансовая стоимость	1,000,331	16,819,461	320,437	237,390	2,706,084	21,083,703
На 31 декабря 2016 г.						
Стоимость	1,760,120	29,346,037	564,882	355,734	7,251,953	39,278,726
Накопленный износ	(267,216)	(9,394,552)	(296,212)	(137,485)	-	(10,095,465)
Чистая балансовая стоимость	1,492,904	19,951,485	268,670	218,249	7,251,953	29,183,261

8 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Программное Обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2015 г.	192,827	12,131	204,958
Накопленная амортизация	(58,601)	(5,337)	(63,938)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	134,226	6,794	141,019
Поступления	1,014	3,743	4,757
Перемещение	144,522	-	144,522
Амортизационные отчисления	(26,529)	(1,897)	(28,425)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	253,233	8,640	261,873
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	338,363	15,874	354,237
Накопленная амортизация	(85,130)	(7,234)	(92,364)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	253,233	8,640	261,873
Перевод из ТМЗ	1,825	-	1,825
Поступления	6,250	7,797	14,047
Перевод в НМА из НЗС	159,675	-	159,675
Амортизационные отчисления	(39,578)	(8,059)	(47,637)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	381,405	8,378	389,783
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	506,113	23,671	529,784
Накопленная амортизация	(124,708)	(15,293)	(140,001)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	381,405	8,378	389,783

9 Прочие долгосрочные активы

Предоплата за основные средства и связанные с ними услуги представляет собой предоплату за подрядные работы по объекту "Строительство ЛЭП – 220 кВ Актау-Каражанбас с автотрансформатором 1x125 МВА на УПРС "Каражанбас". По состоянию на 31 декабря 2016 года в предоплату включаются авансы, выплаченные компании «АВС Курылыс сервис» на строительные работы в сумме 250,199 тысяч тенге (2015 год: 29,006 тысяч тенге).

10 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Электротехнические и другие вспомогательные материалы	212,351	218,192
Запасные части	21,708	16,981
Топливо и смазочные материалы	8,974	7,666
Прочие	19,091	16,360
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(67,198)	(10,358)
Итого товарно-материальные запасы	194,926	248,841

10 Товарно-материальные запасы (продолжение)

Ниже представлены изменения в резервах по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Остаток на начало года	10,358	11,657
Начисление резерва под обесценение за год (Примечание 18)	63,245	4,797
Списание за счет резерва	(6,405)	(6,096)
Остаток на конец года	67,198	10,358

11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Дебиторская задолженность юридических лиц	329,500	298,826
Дебиторская задолженность от населения	27,726	47,707
Минус: резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(33,414)	(35,333)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности	323,812	311,200
НДС к возмещению	515,790	163,423
Авансы поставщикам	38,469	9,892
Денежные средства, ограниченные в использовании	20,000	-
Задолженность персонала	5,521	10,884
Прочая дебиторская задолженность	27,164	54,096
Минус: резервы под обесценение авансов поставщикам	-	(4,289)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	930,756	545,206

Балансовая стоимость финансовых активов Компании в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности выражена в тенге и приравнивается к их справедливой стоимости в силу краткосрочности таких инструментов.

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года

11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ по кредитному качеству чистой финансовой дебиторской задолженности.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
<i>Текущие и не обесцененные – риск в отношении:</i>		
- Юридических лиц	256,735	176,513
- Задолженности от физических лиц	27,724	47,707
Итого текущие и не обесцененные	284,459	224,220
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- с задержкой платежа от 30 дней до 90 дней	23,750	28,149
- с задержкой платежа от 90 до 360 дней	15,622	58,831
Итого просроченные, но не обесцененные	39,372	86,980
<i>Просроченные и обесцененные</i>		
- с задержкой платежа от 30 дней до 90 дней	1,411	4,603
- с задержкой платежа от 90 до 360 дней	9,495	10,847
- с задержкой платежа более 360 дней	22,489	19,883
Итого просроченные и обесцененные	33,395	35,333
Минус: резервы под обесценение	(33,414)	(35,333)
Итого	323,812	311,200

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не имеет обеспечения по дебиторской задолженности.

Ниже представлены резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и авансов поставщикам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.		2015 г.	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Авансы поставщикам	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Авансы поставщикам
Резерв под обесценение на 1 января	35,333	-	36,552	4,289
Резервы под обесценение за год (Примечание 19)	543	-	(1,219)	-
Списание за счет резерва	(2,462)	-	-	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	33,414	-	35,333	4,289

12 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Денежные средства на банковских счетах в тенге	807,434	1,103,046
Денежные средства, ограниченные в использовании	22,617	22,617
Денежные средства в кассе	2,988	1,094
Итого денежные средства и их эквиваленты	833,039	1,126,757

Денежные средства, ограниченные в использовании, относятся к следующему: для поддержания требуемого уровня ликвидности инструментов Компания приобретает и затем перепродает определенное количество своих облигаций. Для осуществления своевременных маркет-мейкерских сделок Компания обязана поддерживать денежный счет в центральной депозитарии, рассчитанный на минимальные котировки, установленные внутренними документами биржи. Такие средства являются ограниченными в использовании.

13 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Общее кол-во выпущенных акций, шт.	Простые акции	Эмиссионный доход	Привилегированные акции	Итого
На 31 декабря 2015 г.					
Акционерный капитал оплаченный	2,106,010	1,175,697	524,746	12,319	1,712,762
Собственные выкупленные акции	1,278	(748)	(38,176)	-	(38,924)
На 31 декабря 2016 г.					
Акционерный капитал оплаченный	2,106,010	1,175,697	524,746	12,319	1,712,762
Собственные выкупленные акции	1,278	(748)	(38,176)	-	(38,924)

Общее зарегистрированное количество простых акций составляет 2,011,016 акций с номинальной стоимостью в 585 тенге на акцию на 31 декабря 2016 года (2015 г.: 2,011,016 акций). Все выпущенные в обращение простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция наделена одним голосом.

В 2007 году в соответствии с МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» Компания выделила справедливую стоимость компонента обязательства привилегированных акций в сумме 44,000 тысячи тенге, скорректировав тем самым общую сумму акционерного капитала.

В 2008 году Компания выпустила и продала 430,549 простых акций через Казахстанскую фондовую биржу и прямую инвесторам.

В 2016 году Компания не проводила операций для поддержания ликвидности своих акций, поскольку такой требуемый уровень был отменен правилами Комитета по финансовому регулированию Национального Банка, в связи с классификацией акций Компании из первой группы в третью группу финансовых инструментов.

Собственные выкупленные акции составляют 1,278 простых акций с номинальной стоимостью в 585 тенге на акцию на 31 декабря 2016 года (2015 г.: 1,278 акций).

Общее количество зарегистрированных привилегированных акций составляет 96,272 акции (2015 год: 96,272 акции) с номинальной стоимостью в 585 тенге каждая (2015 год: 585 тенге за акцию). Все выпущенные в обращение привилегированные акции полностью оплачены. Привилегированные акции не подлежат выкупу и котируются выше простых акций в случае ликвидации Компании. Привилегированные акции не предоставляют своим держателям право на участие в управлении компании, за исключением случаев, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Компании, и когда общее собрание акционеров компании рассматривает решение, согласно которому могут быть ограничены права держателя привилегированных акций, и когда дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются полностью в течение трех месяцев с даты истечения срока, установленного для их выплаты.

13 Акционерный капитал (продолжение)

Общее количество выпущенных акций на 31 декабря 2016 года и 2015 года составляет 2,106,010 акций, что состоит из 96,272 привилегированных акций и 2,009,738 простых акций.

В 2016 году Компания отменила начисление дивидендов по привилегированным акциям, объявленным за 2015 год в соответствии с Протоколом годового общего собрания от 22 августа 2016 года.

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов полученных над номинальной стоимостью выпущенных акций. Ниже представлены дивиденды, объявленные, доначисленные и выплаченные за год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.		2015 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	9,366	17,324	9,366	10,405
Дивиденды, объявленные за год	115,226	5,632	228,912	10,965
Отмена начисленных дивидендов за прошлые периоды	(9,000)	(5,330)	-	-
Доначисление дивидендов за 2014 год	-	9,559	-	5,330
Дивиденды, выплаченные за год	(115,462)	(4,926)	(228,912)	(9,376)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	130	22,259	9,366	17,324
Дивиденды на акцию, объявленные за год	57.33	58.50	113.90	113.90

14 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Краткосрочная часть долгосрочных займов	1,132,000	197,531
Начисленное вознаграждение по облигациям и займам	253,872	212,541
Краткосрочный заем	187,322	133,333
Итого краткосрочные займы	1,573,194	543,405
<i>Долгосрочные займы</i>		
Облигации выпущенные	7,120,865	7,159,401
Долгосрочные займы	5,649,169	604,496
Итого долгосрочные займы	12,770,034	7,763,897
Итого займы	14,343,228	8,307,302

Выпущенные облигации

В апреле 2013 года Компания выпустила и разместила 1,680,000 тысяч купонных облигаций шестого выпуска, выраженных в тенге, по номинальной стоимости 1 тенге, с дисконтом в размере 108,103 тысячи тенге и ставкой в 8% годовых. Облигации шестого выпуска выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и приобретены АО «Самрук-Энерго».

В течение 2014 года Компания выпустила и разместила 2,400,000 тысяч купонных облигаций седьмого выпуска, выраженных в тенге, по номинальной стоимости 1 тенге, с дисконтом в размере 178 тысяч тенге и ставкой в 9% годовых. Облигации седьмого выпуска выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и приобретены АО «BCCIInvest» и ДОО АО «БЦК».

14 Займы (продолжение)

В течение 2015 года Компания выпустила и разместила 2,464,500 тысяч купонных индексированных облигаций восьмого выпуска по номинальной стоимости 1 тенге, с дисконтом в размере 160,143 тысячи тенге и с процентной ставкой в 8% годовых. Облигации восьмого выпуска выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и приобретены АО «ZIM CAPITAL». Облигации были выпущены с целью финансирования утвержденной инвестиционной программы на 2013-2015 годы

Все займы Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года выражены в тенге за исключением индексированных облигаций. Индексированные облигации восьмого выпуска выражены в тенге, однако их номинальная стоимость корректируется на изменение курса доллара США по отношению к тенге. Индексированная номинальная стоимость одной облигации рассчитывается как произведение номинальной стоимости и отношение официального курса доллара США к тенге, установленного на утренней торговой сессии по доллару США на Казахстанской фондовой бирже на дату выплаты купонного вознаграждения/погашения облигации к аналогичному курсу на дату начала обращения облигации. На 31 декабря 2016 года стоимость основного долга индексированных облигаций составила 3,233,050 тысяч тенге. Доход от курсовой разницы по индексированным облигациям за 2016 год составил 62,384 тысячи тенге (2015 год: расход от курсовой разницы по индексированным облигациям за 2015 год составил 651,650 тысяч тенге) (Примечание 22 и 23).

В течение 2016 года Компания выплатила проценты держателям облигаций на сумму 621,297 тысяч тенге (2015 год: 347,760 тысяч тенге).

Займы от потребителей

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 года Компания получала средства от клиентов на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач или реконструкцию текущей инфраструктуры. Эти средства являются беспроцентными и подлежат погашению в течение двадцати пяти лет. Полученные от клиентов средства первоначально признаются по их справедливой стоимости, определенной с применением метода эффективной ставки процента по преобладающей рыночной ставке (2009 г.: 16%, 2008: 16% и 2007: 12%), впоследствии средства отражаются по амортизированной стоимости в части долгосрочных займов. Сумма займов от потребителей по подключению дополнительной мощности по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 571,413 тысячи тенге (31 декабря 2015 г.: 637,696 тысяч тенге). Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признана в качестве доходов будущих периодов (Примечание 15).

В 2016 году Компания погасила долгосрочные займы на сумму 186,901 тысячу тенге в соответствии с графиком погашения и признала расход по отмене дисконта по приведенной стоимости в размере 122,003 тысячи тенге (Примечание 15)

Заем АО «Каражанбасмунай»

В апреле 2015 года Компания заключила соглашение с АО «Каражанбасмунай» о предоставлении необеспеченного, беспроцентного займа на общую сумму 200,000 тысяч тенге со сроком погашения до 30 июня 2017 года. На дату получения данного займа справедливая стоимость займа составила 150,591 тысячу тенге, в результате чего Компания признала доход при первоначальном признании в сумме 49,409 тысяч тенге. Согласно условиям соглашения, выплата суммы основного долга будет осуществляться единым платежом в конце срока займа. На 31 декабря 2016 года сумма займа от АО «Каражанбасмунай» составила 187,322 тысячи тенге.

Заем АО «Народный сберегательный банк Казахстана»

11 августа 2015 года Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» сроком на 12 месяцев. В рамках данного кредитного соглашения Компании предоставляются займы при условии, что совокупная сумма невыплаченных займов по данному кредитному соглашению не будет превышать 400,000 тысяч тенге. Заем был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составляет 13% годовых. Оплата основного долга осуществляется в конце срока каждого займа, срок погашения транша составляет 6 месяцев. Оплата вознаграждения осуществляется на ежемесячной основе. Обеспечением по данному займу являются безналичные деньги на счетах Компании в АО «Народный сберегательный банк Казахстана», в том числе поступающие в будущем, в размере 1,000,000 тысяч тенге. В рамках данной кредитной линии, в течение 2015 года Компания получила займ в сумме 400,000 тысяч тенге и погасила займ на сумму 266,667 тысяч тенге. В течение 2016 года остаточная сумма займа от АО «Народный сберегательный банк Казахстана» в 133,333 тысячи тенге была полностью погашена.

14 Займы (продолжение)

Займ от АО «Цеснабанк»

В 2016 году Компания получила займ в сумме 2,000,000 тысячи тенге от АО «Цеснабанк». Ставка вознаграждения составляет 17% годовых. Заем был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. На 31 декабря 2016 года займ был полностью погашен.

Займ от АО «БанкЦентрКредит»

4 августа 2016 года Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «БанкЦентрКредит» на сумму 6,400,000 тысячи тенге сроком на 7 лет. Займ был предоставлен с целью реализации инвестиционной программы. Ставка вознаграждения составила 17% годовых. Оплата основного долга осуществляется равными долями.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость займов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
<i>Уровень 1</i>				
Облигации выпущенные	7,330,781	7,371,942	6,335,403	7,115,216
<i>Уровень 2</i>				
Долгосрочный заем	6,825,125	802,027	7,493,150	1,006,824
Краткосрочный заем	187,322	133,333	187,648	133,333
Итого займы	14,343,228	8,307,302	14,016,201	8,255,373

Справедливая стоимость облигаций рассчитана с использованием последней котировочной цены в 2016 году (Источник: Казахстанская фондовая биржа, KASE).

Справедливая стоимость долгосрочных займов рассчитана с использованием ставки Национального банка по долгосрочным займам больше 5 лет равной 13.8% (2015 год: 12%).

15 Доходы будущих периодов

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 года Компания получала средства от клиентов на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач или реконструкцию текущей инфраструктуры. Эти средства являются беспроцентными и подлежат погашению в течение двадцати пяти лет. Полученные от клиентов средства первоначально признаются по их справедливой стоимости, определенной с применением метода эффективной ставки процента по преобладающей рыночной ставке (2009 г.: 16%, 2008: 16% и 2007: 12%), впоследствии средства отражаются по амортизированной стоимости в части долгосрочных займов (Примечание 14). Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признана в качестве доходов будущих периодов.

На 31 декабря 2016 года сумма доходов будущих периодов составила 1,462,719 тысяч тенге (31 декабря 2015 г.: 1,529,902 тысячи тенге). Доходы будущих периодов впоследствии признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока полезной службы основных средств. Компания признала доход по состоянию на 31 декабря 2016 г. в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в 2016 году в размере 67,128 тысяч тенге (2015 г.: 67,128 тысяч тенге).

Компания получила вклады от клиентов на сумму 51,480 тысяч тенге, 2,094,596 тысяч тенге и 449,820 тысяч тенге в течение 2009, 2008 и 2007 годов, соответственно.

В соответствии с Законом Республики Казахстан №116-IV от 29 декабря 2008 года, введенного в действие с 1 января 2009 г., вклады от клиентов были отменены. Поэтому с 2009 года Компания не получала дополнительных средств. Вклады, полученные в 2009 году, являются обязательствами перед потребителями по договорам, заключенным до 1 января 2009 года.

16 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1,539,072	1,430,261
Дивиденды к выплате (Примечание 13)	22,389	26,690
Итого финансовая кредиторская задолженность	1,561,461	1,456,951
Авансы полученные	806,691	842,445
Заработная плата к выплате	105,271	99,479
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам, выслуге лет и бонусу руководящему персоналу	79,147	73,825
Налоги к уплате, кроме подоходного налога (Примечание 25)	38,898	45,374
Краткосрочные вознаграждения работникам (Примечание 24)	3,393	2,771
Прочая кредиторская задолженность	33,412	48,447
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	2,628,273	2,569,292

Основная часть кредиторской задолженности и прочая кредиторская задолженность выражена в тенге.

17 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Передача электроэнергии	10,354,328	8,985,664
Амортизация доходов будущих периодов (Примечание 15)	67,128	67,128
Итого доходы	10,421,456	9,052,792

В соответствии с решением КРЕМ №129-ОД от 24 ноября 2015 года тариф на услуги по передаче и распределению электроэнергии устанавливается в размере 4.32 тенге/кВтч, 2.56 тенге/кВтч, и 2.03 тенге/кВтч без учета НДС для юридических лиц, ГКП, и населения соответственно.

В соответствии с решением КРЕМ № 93-ОД от 20 июля 2016 года, тариф на услуги по передаче и распределению электроэнергии устанавливается в размере 4.64 тенге/кВтч, 2.56 тенге/кВтч, и 2.03 тенге/кВтч без учета НДС для юридических лиц, ГКП, и населения соответственно.

На основании приказа КРЕМ №137-ОД от 12 декабря 2016 года «Об утверждении предельного уровня тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги по передаче и распределению электрической энергии АО «МРЭК» на 2016-2020 годы», тариф на услуги по передаче и распределению электроэнергии на 2016-2020 годы установлен в следующих размерах:

	Ед.изм.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Тариф (без НДС) для юридических лиц	Тенге/кВтч	4.73	4.60	4.75	4.84
Тариф (без НДС) для населения	Тенге/кВтч	2.17	2.32	2.49	2.66
Тариф для государственных коммунальных предприятий (без НДС)	Тенге/кВтч	2.74	2.93	3.14	3.36

18 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Потери электроэнергии в сетях	2,481,662	2,228,893
Износ и амортизация	1,433,547	1,435,865
Расходы по оплате труда и связанные затраты	1,408,576	1,251,069
Услуги по передаче электроэнергии	368,957	364,089
Товарно-материальные запасы	303,505	318,775
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	284,860	272,860
Командировочные расходы	90,737	88,252
Начисление резерва под обесценение за год	63,245	4,797
Электричество для собственных нужд	31,561	27,765
Прочие услуги сторонних компаний	333,551	280,132
Итого себестоимость реализации	6,800,201	6,272,497

19 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Налог на имущество и прочие налоги	371,487	304,624
Оплата труда и связанные расходы	245,272	156,927
Юридические, консультационные и аудиторские услуги	59,180	37,807
Аренда автотранспорта	53,428	51,523
Износ и амортизация	31,899	36,358
Аренда помещений	30,938	25,671
Спонсорская помощь	30,000	30,000
Командировочные расходы	16,365	11,015
Банковские сборы	13,492	4,106
Товарно-материальные запасы	13,138	12,689
Расходы на связь	9,342	8,401
Рекламные расходы	8,000	2,317
Расходы на страхование	2,225	1,027
Расходы по содержанию Совета Директоров	1,728	2,237
Резервы по сомнительным долгам	543	(1,219)
Списание дебиторской задолженности	-	16,507
Резервы по устаревшим товарно-материальным запасам	-	(1,300)
Прочие	115,698	90,274
Итого общие и административные расходы	1,002,735	788,964

20 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и связанные расходы	88,963	99,839
Почтовые услуги	11,894	7,705
Аренда офиса	2073	1,077
Командировочные расходы	821	1,643
Итого расходы по реализации	103,751	110,264

21 Прочие доходы, нетто

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Доход от основных средств, полученных на безвозмездной основе	37,984	-
Доход от технического обслуживания	26,737	23,994
Доход от штрафов и пени	14,968	3,377
Убытки при выбытии основных средств	(9,498)	(8,505)
Прочие доходы, нетто	15,135	1,298
Итого прочие операционные доходы, нетто	85,326	20,164

22 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Процентный доход	77,745	47,321
Доход от курсовой разницы по индексированным облигациям	62,384	-
Доход при первоначальном признании	-	49,409
Прочие финансовые доходы	-	2,951
Итого финансовые доходы, нетто	140,129	99,681

23 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Процентные расходы по займам	180,450	156,727
Долгосрочные займы: отмена дисконта приведенной стоимости	122,003	146,581
Амортизация скидок и премий, связанных с облигациями	23,905	10,809
Амортизация скидок и премий, связанных с долгосрочными займами	22,993	13,739
Долгосрочные вознаграждения работникам: отмена дисконта приведенной стоимости (Примечание 24)	11,637	16,981
Дивиденды по привилегированным акциям (Примечание 13)	302	16,295
Убыток от курсовой разницы по индексированным облигациям	-	651,650
Итого финансовые расходы, нетто	361,290	1,012,782

24 Долгосрочные вознаграждения работникам

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Текущая стоимость вознаграждений работникам на 1 января	80,378	63,397
Стоимость текущих услуг	3,940	9,602
Отмена дисконта	11,637	4,202
Выплаченные вознаграждения	(4,496)	(2,349)
Актуарные доходы	556	5,526
Текущая стоимость вознаграждений работникам на 31 декабря	92,015	80,378

24 Долгосрочные вознаграждения работникам (продолжение)

Ниже представлены суммы, признанные в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Краткосрочная часть обязательств на конец года (Примечание 16)	3,393	2,771
Долгосрочная часть обязательств на конец года	88,622	77,607
Чистое обязательство	92,015	80,378
Отмена дисконта (Примечание 23)	11,637	16,981
Стоимость текущих услуг	3,940	(3,177)
Актuarный убыток /(прибыль)	556	5,526
Доход, признанный в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	16,133	19,330

Актuarные убытки и расходы по текущим услугам включены в отчет о прибыли или убытке и совокупном доходе в состав «общих и административных расходов».

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Кумулятивная сумма актuarных убытков, признанная в отчете о совокупном доходе	35,353	24,828

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Текущая стоимость вознаграждений работникам на конец года	92,015	80,378

Ниже представлены основные актuarные предположения на дату отчета о финансовом положении:

<i>В процентом выражении</i>	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконта на 31 декабря	7,1%	7,1%
Будущие увеличения заработной платы	7,0%	7,0%
Средняя текучесть кадров	10,02%	9,4%

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2016 года, основаны на официальных данных казахстанского актuarного центра.

25 Налоги

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	212,364	15,797
Расходы/ (Экономия) по отсроченному подоходному налогу	331,403	(1,592,075)
Расходы/ (Экономия) по подоходному налогу за год	543,767	(1,576,278)

25 Налоги (продолжение)

Ниже представлена сверка планового и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Прибыль/ (Убыток) до подоходного налога	2,384,662	(7,993,044)
Теоретический (расход) / экономия по налогу по действующей ставке в 20%	(476,932)	1,598,609
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- Прочие невычитаемые расходы	(23,806)	(22,331)
- Корректировка отсроченного налога за прошлые периоды	(43,028)	-
(Расходы)/ Экономия по подоходному налогу за год	(543,766)	1,576,278

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимые к периоду реализации требования или погашения обязательства. Согласно текущему налоговому законодательству Республики Казахстан ставка налога на прибыль равна 20%.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Налоги, начисленные, но не уплаченные	3,035	(4,894)	(1,859)
Резервы по неиспользованным отпускам	1,910	(121)	1,789
Резервы по бонусу ключевому руководству	15,522	2,882	18,404
Резерв по ТМЗ/дебиторской задолженности	9,996	10,126	20,122
Вознаграждения работникам	12,855	1,185	14,040
Доход будущих периодов	305,980	(13,437)	292,543
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	349,298	(4,259)	345,039
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства и нематериальные активы	(3,151,862)	(313,362)	(3,465,224)
Займы	(195,328)	(13,782)	(209,110)
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	(3,347,190)	(327,144)	(3,674,334)
Итого обязательство по отсроченному подоходному налогу (чистое)	(2,997,892)	(331,403)	(3,329,295)

25 Налоги (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2015 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	Отнесено непосредст- венно на прочий совокупный доход	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Налоги, начисленные, но не уплаченные	2,428	607	-	3,035
Резервы по неиспользованным отпускам	1,324	586	-	1,910
Резервы по бонусу ключевому руководству	12,110	3,412	-	15,522
Резерв по ТМЗ/дебиторской задолженности	10,500	(504)	-	9,996
Вознаграждения работникам	26,685	(13,830)	-	12,855
Доход будущих периодов	319,406	(13,426)	-	305,980
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	372,453	(23,155)	-	349,298
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	(2,984,732)	1,585,293	(1,752,423)	(3,151,862)
Займы	(225,265)	29,937	-	(195,328)
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	(3,209,997)	1,615,230	(1,752,423)	(3,347,190)
Итого обязательство по отсроченному подоходному налогу (чистое)	(2,837,544)	1,592,075	(1,752,423)	(2,997,892)

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 345,039 тысяч тенге (2015 год: 349,298 тысяч тенге) и отложенные налоговые обязательства в сумме 3,674,334 тысяч тенге (2015 год: 3,347,190 тысяч тенге) будут возмещены в срок в течение более 12 месяцев после отчетной даты.

Налоги к уплате

Ниже представлены налоги к уплате, кроме подоходного налога (Примечание 15):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Индивидуальный подоходный налог	20,404	17,905
Социальный налог	17,699	15,100
Налог на имущество	796	12,364
Транспортный налог	-	5
Итого налоги к уплате	38,899	45,374

26 Прибыль на акцию

Компания не имеет обыкновенных акций с разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию:

<i>В тысячах казахстанских тенге – за исключением прибыли на акцию</i>	2016 г.	2015 г.
Средневзвешенное количество акций:		
Простые акции оплаченные	2,009,738	2,009,738
Привилегированные акции	96,272	96,272
Итого количество акций	2,106,010	2,106,010
Прибыль/ (убыток) на акцию, причитающаяся акционерам Компании	1,840,895	(6,416,766)
Минус:		
Дивиденды на простые акции, объявленные за год и отнесенные на уменьшение капитала (Примечание 13)	(115,226)	(228,912)
Дивиденды на привилегированные акции, начисленные за прошлые периоды и отнесенные на уменьшение капитала (Примечание 13)	(9,561)	-
Нераспределенная прибыль / (убыток)	1,716,108	(6,645,678)
Минус:		
Теоретический минимальный дивиденд по простым акциям (а)	117,570	117,570
Нераспределенная прибыль / (убыток) для распределения	1,598,538	(6,763,248)
Возмещение по простым акциям (б)	1,525,464	(6,454,079)
Возмещение по привилегированным акциям	73,074	(309,168)
Нераспределенная прибыль / (убыток) для простых акций (а + б)	1,643,034	(6,336,509)
Суммы прибыли / (убытка) на акцию в тенге:		
Распределенная прибыль / (убыток)	57.33	113.90
Нераспределенная прибыль / (убыток)	817.54	(3,152.90)
Итого прибыль / (убыток) на простую акцию в тенге	874.87	(3,039.00)

27 Условные, договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая ситуация в Казахстане

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа 2015 – декабря 2016 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 333.29 тенге за 1 доллар США. Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В середине января 2016 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor существенно снизило свои прогнозы в отношении цен на нефть в период 2016-2019 гг. Так как экономика Казахстана в значительной степени зависит от нефтегазового сектора Standard & Poor теперь ожидает стагнации или же очень незначительного роста ВВП.

Соответственно в феврале 2016 года Standard & Poor понизило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах с BBB+ до BBB. Кроме того, S&P снизил краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах с "A-2" до "A-3", а рейтинг по национальной шкале - с "kzAA+" до "kzAA". Прогноз по долгосрочным рейтингам «негативный».

Негативный прогноз по рейтингу отражает мнение агентства о возрастающих внешних рисках и рисках, связанных с денежно-кредитной политикой, с учетом текущей слабой и нестабильной ситуацией на глобальном рынке сырьевых товаров.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Энергетический сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Компания может быть подвержена судебным разбирательствам и искам. Руководство Компании считает, что окончательное обязательство, если таковое возникнет из таких судебных разбирательств и исков, не будет иметь существенного негативного влияния на будущее финансовое положение или операционную деятельность Компании.

Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения периодически пересматривается. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств в соответствии с природоохранным законодательством. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены, но могут быть существенными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

27 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для ретроспективной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

Руководство Компании уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Компании в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности. Налоговые периоды за 2006-2014 года являются открытыми для целей проверки налоговыми органами.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг капитального характера на общую сумму порядка 1,682,659 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 5,598,561 тысяча тенге). На покрытие данных обязательств Компания намерена использовать собственные и заемные средства.

Инвестиционные обязательства

В соответствии с приказом КРЕМ об утверждении инвестиционной программы АО «МРЭК» на 2016-2020 годы с учетом корректировок №134-ОД от 25 ноября 2015 года, инвестиционные обязательства Компании на 2016 год составляли 8,936,089 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания выполнила инвестиционный план на сумму 8,779,281 тысяча тенге (без капитализации вознаграждения по займам). Процент выполнения инвестиционного плана за 2016 год составил 98%.

28 Управление финансовыми рисками

Финансовые инструменты по классам

Финансовые инструменты, представленные отдельными статьями в отчете о финансовом положении, не разделены на классы. Финансовые инструменты, включенные в отчет о финансовом положении отдельной строкой, считаются руководством Компании, как имеющие подобные признаки с точки зрения связанных рисков.

Факторы финансового риска

Деятельность Компании подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам. Компания не имеет существенных балансов в иностранной валюте и, следовательно, не подвержена финансовому риску иностранной валюты.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей, а также остатками денежных средств, размещенными в различных банках второго уровня, т.е. все коммерческие банки, действующие в стране (включая Народный Банк Казахстана).

По состоянию на 31 декабря 2016 г., балансовая стоимость денежных средств (включая денежные средства с ограничением по использованию) и дебиторской задолженности, за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности, в общей сумме 1,176,851 тысяча тенге, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску (2015 год: 1,437,957 тысяч тенге). Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что отсутствует существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Компания размещает денежные средства на текущих счетах в казахстанских банках. Руководство Компании проводит регулярный обзор кредитных рейтингов данных банков с целью снижения подверженности риску. Денежные средства и их эквиваленты размещены на счетах банков и финансовых институтов, имеющих рейтинг от «В-» до «ВВ» и «Вa3» на основе оценки рейтинговых агентств S&P и Moody's соответственно. Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги (при их наличии) на конец соответствующего отчетного периода (без учета денежных средств в кассе). Кредитный риск возникает из денежных средств и их эквивалентов, а также дебиторской задолженности.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта. Ниже в таблице представлены рейтинги и остатки на счетах в крупных банках на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	2016 г.	2015 г.
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	Стандарт энд Пуэрз	ВВ+/стабильный/В	71,427	127,191
АО «Нурбанк»	Стандарт энд Пуэрз	В/стабильный/В	23,367	111,791
АО «Банк ЦентрКредит»	Стандарт энд Пуэрз	ВВ+/стабильный/В	667,048	763,500
АО «Казкоммерцбанк»	Стандарт энд Пуэрз	В-/негативный/С	45,549	100,564
АО «Цеснабанк»	Стандарт энд Пуэрз	В+/негативный/В	41	-

Ниже в таблице представлена непогашенная задолженность потребителей по состоянию на конец соответствующего отчетного периода, отражающая риск концентрации кредитного риска:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
ТОО «Электр жүйелери»	57,806	39,026
ТОО «МангышлакЭнергоСбыт»	29,399	21,499
ТОО «ЕРСАЙ Каспиан Контрактор»	23,033	16,448
Западный филиал АО «КазТрансОйл»	16,047	-
Прочие (более одной тысячи потребителей)	197,527	234,227
Итого финансовая дебиторская задолженность основных потребителей	323,812	311,200

Риск процентной ставки

Компания не имеет потенциального риска процентной ставки, связанного с эмиссией и размещением выраженных в тенге купонных облигаций с фиксированной ставкой.

Риск ликвидности

Полная ответственность за управление рисками ликвидности лежит на Совете Директоров, который контролирует краткосрочное, средне- и долгосрочное финансирование, и требования управления ликвидностью Компании. Компания управляет риском ликвидности, используя соответствующие резервы, банковские средства, выпуск облигаций и постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков, и согласование сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения. Приведенные в таблице суммы представляют собой не дисконтированные денежные потоки (за исключением привилегированных акций). В связи с тем, что влияние дисконтирования несущественно, суммы непогашенной задолженности, сроки погашения по которым наступают в течение 12 месяцев, равны их балансовой стоимости.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
<i>На 31 декабря 2016 года</i>				
Выплаты по будущим процентам по облигациям	405,154	615,070	1,845,211	1,802,443
Начисленное вознаграждение по облигациям (Примечание 13)	209,916	-	-	-
Начисленное вознаграждение по займам (Примечание 13)	43,956	-	-	-
Облигации (Примечание 13)	-	-	-	7,392,751
Долгосрочный займ (Примечание 13)	2,011,486	1,882,794	4,698,412	2,343,603
Кредиторская задолженность по основной деятельности и дивиденды к выплате (Примечание 15)	1,561,461	-	-	-
Краткосрочный займ	200,000	-	-	-
Привилегированные акции	-	-	-	44,000
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2016 года	4,431,973	2,497,864	6,543,623	11,582,797
<i>На 31 декабря 2015 года</i>				
Выплаты по будущим процентам по облигациям	407,932	620,473	1,861,419	2,444,527
Начисленное вознаграждение по облигациям (Примечание 13)	212,541	-	-	-
Облигации (Примечание 13)	-	-	-	7,469,235
Долгосрочный займ (Примечание 13)	184,129	379,889	488,279	726,523
Кредиторская задолженность по основной деятельности и дивиденды к выплате (Примечание 15)	1,456,951	-	-	-
Краткосрочный займ	133,333	-	-	-
Привилегированные акции	-	-	-	44,000
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2015 года	2,394,886	1,000,362	2,349,698	10,684,285

На 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания не имела других финансовых обязательств.

Валютный риск

Валютный риск возникает, когда будущие валютные поступления или признанные активы и обязательства выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой Компании.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Индексированные облигации	3,233,050	3,282,781
Итого	3,233,050	3,282,781

Если бы на 31 декабря 2016 года тенге усилился / ослаб на 20% по отношению к доллару США, при этом все переменные показатели оставались бы на одном уровне, прибыль после удержания налогов за год была бы на 517,288 тысяч тенге выше/ниже, в основном, в результате дохода/убытка от пересчета индексированных облигаций.

Управление капиталом

Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Компания проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Стратегия Компании, которая не изменилась с 2012 года, заключается в снижении соотношения собственного и заемного капитала посредством погашения займов. Данный коэффициент определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая краткосрочные и долгосрочные займы, отраженные в отчете о финансовом положении и «Итого финансовая кредиторская задолженность», отраженную в Примечании 16) за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

Общая сумма капитала определяется как "собственный капитал", отраженный в отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

Наименование	2016 г.	2015 г.
Общая сумма займов (Примечания 14 и 16) Минус: денежные средства и их эквиваленты	15,904,689 (833,039)	9,764,253 (1,126,757)
Чистые заемные средства Итого собственный капитал	15,071,650 17,037,670	8,637,496 15,322,794
Итого капитал	32,109,320	23,960,290
Соотношение заемных средств и итого капитала	47%	36%

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой цену, на которая может быть получена при продаже финансового инструмента или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Тем не менее, необходимы суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны, и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с переменной ставкой обычно приравнивается к их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным оставшимся сроком до погашения. Оценочная справедливая стоимость займов на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлена в Примечании 14. В силу краткосрочного характера кредиторской задолженности по основной деятельности и дивидендов к выплате, их справедливая стоимость приравнивается к их текущей справедливой стоимости.

Ниже представлены финансовые инструменты Компании по категориям по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Финансовая дебиторская задолженность	11	323,812	311,200
Денежные средства и их эквиваленты	12	833,039	1,126,757
Итого финансовые активы		1,156,851	1,437,957
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>			
Займы	14	14,343,228	8,307,302
Финансовая кредиторская задолженность	16	1,561,461	1,456,951
Итого финансовые обязательства		15,904,689	9,764,253

30 События после отчетной даты

Приватизация

9 января 2017 года АО «Самрук-Энерго» провело 1-й этап конкурса по продаже контрольного пакета акций Компании в размере 78.64%. По результатам 1-го этапа конкурса, при стартовой цене 7,300,000 тысяч тенге, были определены участники прошедшие на 2-й этап. 26 января 2017 года АО «Самрук-Энерго» провело 2-й этап конкурса по продаже контрольного пакета акций Компании в размере 78.64%. По результатам 2-го этапа были подведены итоги конкурса, конкурс признан состоявшимся. По итогам конкурса максимальная цена предложения была выше стартовой цены. На данный момент, в свете вновь открывшихся обстоятельств, сделка не утверждена Советом Директоров АО «Самрук-Энерго» и принято решение о проведении повторного конкурса. Ожидается, что окончательная сумма не будет существенным образом отличаться от цены предложенной ранее.

Тарифы

На основании приказа КРЕМ №16-ОД от 13 февраля 2017 года «Об утверждении предельного уровня тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги по передаче и распределению электрической энергии АО «МРЭК» на 2016-2020 годы» в качестве чрезвычайной регулирующей меры тариф на услуги по передаче и распределению электроэнергии с 1 марта 2017 года установлен на уровне 4,78 тенге/кВт без учета НДС для юридических лиц.

31 Расчет балансовой стоимости акции

Расчет балансовой стоимости акций, определенной в соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи (KASE), произведено отношением чистого актива и общего количества размещенных акций:

Балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2016 г.	2015 г.
	Чистые активы для простых акций на дату расчета		
TA	Активы эмитента акций в отчете на дату расчета	38,933,807	30,848,789
IA	Нематериальные активы на дату расчета	389,783	261,873
TL	Обязательства	21,896,137	15,525,995
PS	Уставный капитал привил. акций на дату расчета	12,319	12,319
NAV	NAV=(TA-IA)-TL-PS	16,635,568	15,048,602

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2016 г.	2015 г.
NAV	Чистые активы для простых акций на дату расчета	16,635,568	15,048,602
Nocs	Простые акции, за минусом выкупленных	2,009,738	2,009,738
BVcs=NAV/Nos	Балансовая стоимость простых акций, тенге	8.277	7.489

Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2016 г.	2015 г.
EPS	Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы	12,319	12,319
DCps1	Долговая составляющая привилегированных акций первой группы	44,000	44,000
NOps1	Количество привилегированных акций первой группы	96,272	96,272
BVps1= (EPS+DCps1)/ NOps1	Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета, тенге	585	585

