



АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности
(неаудированная)**

31 декабря 2017 г.

1 Группа Самрук-Энерго и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, для АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

Компания была образована 18 апреля 2007 года и зарегистрирована 10 мая 2007 года. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Группа была создана с целью консолидации предприятий энергетического комплекса Республики Казахстан (далее «РК»).

По состоянию на 31 декабря 2017 года единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») (Примечание 16). Правительство РК является конечной контролирующей стороной Компании.

Основная деятельность

Основными видами деятельности Группы являются производство электро- и теплоэнергии и горячей воды на основе угля, углеводородов, водных ресурсов и возобновляемых источников энергии и реализация населению и промышленным предприятиям, транспортировка электроэнергии и техническое распределение электричества в сети, строительство гидро- и теплоэлектростанций, строительство и эксплуатация возобновляемых источников электроэнергии, а также аренда имущественных комплексов гидроэлектростанций. Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия отражены в Примечании 30.

Операционная деятельность дочерних компаний Группы и ее совместных предприятий, являющихся субъектами естественной монополии и регулируемых рынков и субъектами, занимающими доминирующее положение на конкурентном рынке, регулируются законами РК «Об электроэнергетике», «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и «О конкуренции». Тарифное регулирование, в зависимости от вида деятельности энергокомпаний, относится к компетенции Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК (далее - Комитет) или отраслевого министерства - Министерства энергетики (далее – МЭ).

Тарифы на электроэнергию для энергопроизводящих организаций утверждены приказом Министра энергетики «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию для группы энергопроизводящих организаций» от 27 февраля 2015 г. № 160 и последующими изменениями и дополнениями. Тарифы на поставку электрической энергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, являются фиксированными и утверждены постановлением Правительства РК в зависимости от технологии ВИЭ (отдельно для ветровых, солнечных и других источников) и подлежат ежегодной индексации. При этом расчетно-финансовый центр выступает в качестве покупателя, и энергопроизводящая организация, выступает в качестве продавца. Тарифы на передачу и распределение электроэнергии для энергопередающих компаний, на производство тепловой энергии и тарифы на энергоснабжение (ЭСО) регулируются Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства экономики. Регулирование и контроль Комитетом осуществляется в строгом соответствии с законодательными и нормативно-правовыми актами.

Решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Действия и решения Правительства РК в экономической, социальной и прочих сферах могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Группы.

Адрес и место осуществления деятельности

Адрес и место осуществления деятельности головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Кабанбай батыра, 15А.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

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

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени расщепления пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевым инструментам, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы, исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

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

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

(ii) Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Дочерние компании, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, учитываются по методу учета компании-предшественника. В соответствии с этим методом, объединение предприятий в консолидированной финансовой отчетности объединенной компании отражается, исходя из предположения, что оно произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности компании-предшественника. Компания-предшественник считается наивысшим уровнем предоставления отчетности, подготовленной согласно МСФО, на котором была консолидирована финансовая отчетность дочерней компании. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения отражается как изменение прочих резервов в составе капитала.

(iii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменении капитала.

(iv) Совместные деятельность

Согласно МСФО 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Группа оценила характер своей совместной деятельности и отнесло ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по долевого методу.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по фактической стоимости и затем корректируются путем признания доли Группы в прибылях или убытках после приобретения и изменений в прочем совокупном доходе. Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетная политика совместных предприятий была скорректирована для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

(v) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированной компании.

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

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

(vi) Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Пересчет иностранной валюты**(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Если не указано иначе, все числовые данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в тысячах тенге.

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой дочерних компаний, совместных предприятий, ассоциированных компаний и материнской компании является тенге.

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитаны в функциональную валюту по официальным курсам на даты совершения операций. Прибыли или убытки от курсовой разницы, возникшие в результате расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств по обменным курсам на конец года, отражаются в прибылях или убытках.

На 31 декабря 2017 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 332.33 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2016 года: 333.29 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами РК.

Финансовые инструменты**(i) Основные подходы к оценке**

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. 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.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (Примечание 33).

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

(ii) Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: i) займы и дебиторская задолженность, ii) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, iii) финансовые активы, удерживаемые до погашения, iv) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости. Займы и дебиторская задолженность включают торговую и прочую дебиторскую задолженность (Примечание 12), денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14), финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов (Примечание 10) и прочих краткосрочных активов (Примечание 13).

(iii) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: i) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и ii) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. После первоначального признания прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Прочие финансовые обязательства Группы в отчете о финансовом положении включают кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 19), займы (примечание 17), финансовые обязательства в составе прочих долгосрочных обязательств (Примечание 18).

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат 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 инструментом или оценочной моделью, в которой в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

(v) Прекращение признания финансового актива

Группа прекращает признание финансовых активов, когда i) финансовые активы выкуплены или срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу истек; или ii) Группа передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу или заключила квалифицируемое соглашение о передаче актива, при котором Группа i) передает также значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением активом, или ii) и не передает и не сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, но не сохраняет контроль над этим финансовым активом. Контроль сохранен, если контрагент не может продать такой актив в полном объеме не связанной с ней третьей стороне, не налагая дополнительных ограничений на процесс передачи.

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

(vi) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль или убыток за отчетный период по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

(ii) Износ

На землю износ не начисляется. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет)
Здания и сооружения	10-100
Машины и оборудование	5-40
Прочие	5-20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа 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 соответствуют ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

(iii) Обесценение

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают в основном капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию. Все нематериальные активы амортизируются прямолинейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 2 до 25 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из величин: ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

В случае если Группа приобретает группу активов, которая не является бизнесом, она распределяет стоимость группы между отдельными идентифицируемыми активами в группе на основании их соответствующей справедливой стоимости на дату приобретения.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой. В состав инвестиционной недвижимости входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная собственность отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной собственности, Группа оценивает размер возмещаемой стоимости по большей из двух величин: ценности ее использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Величина балансовой стоимости инвестиционной собственности снижается до возмещаемой стоимости через прибыль и убыток за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой стоимости. Последующие затраты капитализируются только в том случае, когда существует вероятность получения Группой в будущем экономических выгод, связанных с данной инвестиционной собственностью, и их стоимость можно определить с достаточной степенью точности. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере возникновения.

В момент занятия собственником активов, относящихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств, а их балансовая стоимость на дату перевода в другую категорию считается с данного момента условно рассчитанной стоимостью этих активов, которая подлежит последующей амортизации.

Износ инвестиционной собственности, рассчитывается по методу равномерного списания ее первоначальной стоимости до ее ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования</u> <u>(кол-во лет)</u>
Плотина и прочие гидросооружения	100
Прочие	5-20

Полученный арендный доход учитывается в прибыли или убытке за год в составе выручки.

Гудвил

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость гудвила сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не сторнируется.

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

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в прибыли или убытке за год равномерно в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу ФИФО. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных, и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по реализации.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности создается при наличии объективных доказательств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму полностью в изначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается через прибыль и убыток за год. Основным фактором, учитываемым Группой при оценке обесценения дебиторской задолженности, является её просроченность. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

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

Авансы поставщикам отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль и убыток за год.

Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на текущих банковских счетах. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. 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, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных активов; денежные средства с ограничением использования в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода включаются в состав прочих краткосрочных активов.

Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (или группы выбытия)

Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи или группы выбытия (которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «активы групп выбытия, предназначенные для продажи», в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетного периода. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по цене, которая является обоснованной по сравнению с их текущей справедливой стоимостью; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи и группы выбытия, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия представляет собой группу активов (долгосрочных или краткосрочных), подлежащих выбытию путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включена часть единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после отчетного периода. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи и группы выбытия, в целом оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства и нематериальные активы не амортизируются.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в другую категорию и отражаются в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

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

Прекращенной деятельностью является компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи и: (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; или (в) является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи. Прибыли и потоки денежных средств от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от продолжающейся деятельности; при этом представление сравнительных показателей изменяется соответствующим образом.

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов. Решением Совета Директоров Компании при каждом индивидуальном выпуске акций определяется стоимость каждой акции, а также количество акций в соответствии с законодательством. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены и утверждены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащим к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

Резерв на ликвидацию золоотвалов

Резерв на ликвидацию золоотвалов признается при высокой вероятности возникновения соответствующих обязательств и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по ликвидации золоотвалов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры золоотвала, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов. Резерв на ликвидацию формируется и относится на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта выработки отходов на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резерв на ликвидацию золоотвалов не включает какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

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

Точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по ликвидации полигонов отходов. Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Вознаграждения работникам

(i) Долгосрочные вознаграждения работникам

Компании Группы обеспечивают своим работникам долгосрочные вознаграждения до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положениями коллективного трудового договора. Договоры предусматривают выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание финансовой помощи работникам Группы 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.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленным вознаграждением по окончании трудовой деятельности. Группа не имеет финансируемых пенсионных схем. Обязательство, признаваемое на конец каждого отчетного периода, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в отчете прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта в отношении отличия актуарных предположений от фактических данных.

Признания всех изменений в обязательствах по окончании трудовой деятельности в момент их возникновения учитываются следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный расход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств, – это ставка дисконта и предположение о текучести кадров. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на прибыль и убыток за год как финансовые расходы. Предположение о текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

(ii) 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 по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. В соответствии с требованиями законодательства РК Группа от имени своих работников удерживает пенсионные отчисления и перечисляет в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее «ЕНПФ»). В отношении сотрудников, не включенных в Коллективный трудовой договор, при выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все выплаты осуществляются ЕНПФ.

Займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Группа отражает доход/(убыток) от первоначального признания в капитале как вклад в капитал/ (распределение капитала). Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

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

Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Займы отражаются в составе краткосрочных обязательств при отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, в случае если имеется уверенность, что субсидия будет получена, и группа выполнит все связанные с предоставлением субсидии условия.

Государственные субсидии, связанные с затратами, относятся на будущие периоды и признаются через прибыли или убытки за год в составе прочих операционных доходов, в течение периода, необходимого для приведения их в соответствие с затратами, на компенсацию которых они направлены.

Признание выручки

Выручка признается, когда получение Группой будущих экономических выгод является вероятным, и эти выгоды могут быть надежно измерены. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок.

Выручка от реализации электро- и теплоэнергии и горячей воды признается методом начисления по мере поставки электро- и теплоэнергии и горячей воды. Выручка от услуг передачи электроэнергии признается на основе фактического объема электричества, переданного в течение отчетного периода. Сумма выручки определяется исходя из утвержденных правительством тарифов за соответствующие услуги.

Выручка от реализации товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Сумма выручки от реализации товаров определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению от продажи товаров и услуг в ходе обычной деятельности Группы.

Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости переданных товаров или оказанных услуг.

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

Процентные доходы признаются на пропорциональной основе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Активы по разведке и оценке

Активы по разведке и оценке оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, при необходимости.

(i) Признание и последующая оценка

Активы по разведке и оценке включают затраты на приобретение прав на добычу и разведку, соответствующие затраты на разведку и оценку и прочие непосредственно связанные расходы. Такие активы оцениваются на предмет обесценения на основе соответствующих признаков, как указано в МСФО 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов».

Активы по разведке и оценке включают капитализированные затраты по приобретению прав на разведку, геологические и геофизические исследования, бурению как продуктивных, так и непродуктивных разведочных скважин, стоимость вспомогательного оборудования и установок, а также производственные и прочие общие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке.

Затраты по приобретению включают стоимость подписного бонуса и прочие затраты, понесенные на приобретение прав недропользования.

Административные расходы (аренда офисного помещения, офисный автотранспорт, содержание административного персонала), не имеющие непосредственного отношения к деятельности по разведке и оценке, списываются на расходы по мере их возникновения.

Активы по разведке и оценке перестают классифицироваться как таковые при очевидности технической обоснованности и коммерческой целесообразности извлечения минеральных ресурсов. При обнаружении коммерческих запасов, активы по разведке и оценке переводятся в материальные и нематериальные активы по разработке и амортизируются по производственному методу на основании доказанных и доказанных разработанных запасов. Деятельность, предшествующая приобретению месторождений, определяется как предразведочная (или предлицензионная).

(ii) Обесценение активов по разведке и оценке

Активы по разведке и оценке тестируются на предмет обесценения при их переклассификации в категории материальных или нематериальных активов по разработке, или при возникновении каких-либо признаков обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость активов по разведке и оценке превышает их возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу активов и стоимости от использования.

Активы по оценке проверяются на предмет обесценения при наличии одного и более из следующих фактов или обстоятельств (перечень не является исчерпывающим):

- срок действия права Группы на разведку на определенном участке истек или истечет в ближайшем будущем, и его пролонгация не ожидается;
- существенные расходы на дальнейшую разведку и оценку минеральных ресурсов на определенном участке не заложены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка минеральных ресурсов на определенном участке не привела к обнаружению коммерчески добываемых минеральных ресурсов, и Группа приняла решение о прекращении деятельности на определенном участке;
- обоснованные данные свидетельствуют, что, несмотря на предполагаемое продолжение разработки на определенном участке, полное возмещение балансовой стоимости активов по разведке и оценке в результате успешной разработки или реализации маловероятно.

Взаимозачеты

Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов, бартера или других расчетов в неденежной форме. Как правило, эти операции проводятся в форме обмена разнородными товарами или услугами с промышленными и коммерческими потребителями в форме взаимозачетов.

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

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, бартера или прочих расчетов в неденежной форме, признаются на основании оценки руководством компаний Группы справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности в данном отчете представлены исходя из фактического движения денежных средств.

Сегментная отчетность

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от суммарных активов всех сегментов.

Подходный налог

В настоящей консолидированной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством РК, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в или возместить из государственного бюджета в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и 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 по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отсроченные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

При определении налоговой базы стоимости затрат на ликвидацию золоотвалов, отнесенных на стоимость основных средств, и резерва на ликвидацию золоотвалов, Группа распределяет будущие налоговые вычеты на обязательства. В соответствии с этим подходом исключение при первоначальном признании не применяется. Обязательство по отсроченному подходному налогу признается в отношении облагаемых временных разниц по затратам на ликвидацию золоотвалов, отнесенных на стоимость основных средств, а актив по отсроченному подходному налогу признается, с учетом вышеуказанных условий признания, в отношении вычитаемых временных разниц по резерву на ликвидацию золоотвалов.

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

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям подоходного налога, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на конец отчетного периода налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме подоходного налога, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по подоходному налогу отражаются в составе расходов по подоходному налогу.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по подоходному налогу, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по подоходному налогу отражаются в составе расходов по подоходному налогу.

Операции с Акционером

Начисление затрат или распределение активов по распоряжению акционера, включая объекты основных средств, объединение бизнеса, доли участия в другом предприятии и группы выбытия, денежные средства и прочие, признаются в нераспределенная прибыли в качестве «Прочих распределения капитала».

3 Новые учетные положения

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2017 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- «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).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (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.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- 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.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- 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.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 года окажет не значительное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

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.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- 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.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- 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. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Компании впредь обязаны учитывать все ожидаемые кредитные убытки согласно «трехэтапной» модели ожидаемых убытков.
- Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компании должны оценивать оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам
- По состоянию на каждую отчетную дату Компании должны оценивать оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

При переходе на новый стандарт Группа не привлекала сторонние консультирующие организации. На сегодняшний день Группа проводит мероприятия по внедрению данного стандарта в рамках рабочей группы, сформированной Самрук-Казына.

По результатам мероприятий Группа определила ретроспективный метод перехода. Также Группой проведен анализ классификации финансовых инструментов, согласно которому классификация финансовых активов и обязательств Группы остается неизменной. Учет финансовых инструментов производится по амортизированной стоимости.

По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности ожидаемое влияние от перехода на новый стандарт МСФО 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» в соответствии с вносимыми изменениями, вступающими в силу с 1 января 2018 года не может быть обоснованно оценено Группой.

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 Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

3 Новые учетные положения (продолжение)

С 1 января 2018 года вступает в силу МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым признание выручки проводится для отражения передачи обещанных по договору товаров или услуг покупателям в сумме, предполагаемой к получению в обмен на эти товары или услуги.

К настоящему времени Группа провела предварительную оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность по 5-шаговой модели:

Шаг 1: Идентификация договора с покупателем. Основной деятельностью Группы является производство, передача и распределение электроэнергии на территории РК. Основная доля (90% и более) консолидированной выручки Группы приходится на выручку от реализации и передачи электро- и теплоэнергии. Реализация каждого вида услуг/товаров оформляется отдельным, идентифицируемым договором с отдельным покупателем.

Шаг 2: Идентификация подлежащих исполнению договорных обязательств. Согласно условиям договоров, на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии дочерних организаций Группы обязательства к исполнению выявляются на момент заключения договора. Договора на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии по Группе не включают в себя сопутствующие и/или дополнительные услуги.

Шаг 3: Определение цены сделки. Основная деятельность Группы регулируется законами РК «Об электроэнергетике», «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и закона «О конкуренции», в соответствии с которыми дочерние организации Группы являются субъектами естественной монополии. Таким образом сумма выручки определяется исходя из тарифов на электро-теплоэнергию, утвержденных уполномоченным органом Министерством энергетики РК.

Шаг 4: Распределение цены сделки между подлежащими исполнению обязательствами. Согласно условиям договора, на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии сумма договора является ценой за реализованный или переданный объем электро- или теплоэнергии, что является самостоятельным объектом услуги/товара.

Шаг 5: Признание выручки в момент или по мере исполнения договорного обязательства. Выручка от услуг по реализации и/или передачи электро- и/или теплоэнергии признается на основе фактического объема электричества/теплоэнергии, переданного или реализованного в течение одного отчетного периода.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа выбрала модифицированный ретроспективный метод перехода в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом, когда Группа будет применять МСФО (IFRS) 15.

Применение МСФО (IFRS) 15 приведет к изменениям в учетной политике и отражению возможных корректировок в консолидированной финансовой отчетности. На основании анализа регулярных потоков доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров, как указано выше и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также с учетом применения модифицированного ретроспективного метода перехода, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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 приводят 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 процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у 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, поразному отражает их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

3 Новые учетные положения (продолжение)

«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 Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Ожидается, что стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- 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 года и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

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

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. 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 показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Решение руководство основывается на финансовом положении Группы, ее текущих намерениях, прибыльности операций, доступа к финансовым ресурсам и поддержки Правительства.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Рассматривались следующие факторы при оценке способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем:

- По состоянию на 31 декабря 2017 года краткосрочные активы Группы превысили краткосрочные обязательства на 11,514,287 тысяч тенге.
- В 2018 году Группа планирует получить положительный денежный поток от операционной деятельности в размере 70 млрд. тенге и общий положительный денежный поток в размере 15,7 млрд. тенге.
- Группа имеет стратегическое значение для обеспечения надежности энергосистемы Казахстана. Руководство и акционеры Группы не имеют ни намерения, ни необходимости в ликвидации деятельности Группы.
- Руководство Группы считает, что вопрос, связанный с Опционом на продажу акций БТЭС, описанный позднее в данном Примечании, не повлияет на способность Группы продолжать свою деятельность непрерывно. Руководство считает, даже в случае неблагоприятного сценария, разрешение вопроса потребует продолжительного времени и только после того, как законный процесс будет полностью исчерпан.

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

Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения отдельных активов или групп активов, и признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды для активов или групп активов, отличных от гудвилла, больше не существует или уменьшился. При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая из величин его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Определение наличия признаков обесценения нефинансовых активов также требует использования суждений и оценок в определении возможного технологического устаревания объектов основных средств, прекращения деятельности, остаточных сроков их полезной службы, и другие изменения условий эксплуатации.

Согласно МСБУ (IAS) 36 одним из признаков обесценения является наличие существенных изменений, имевших отрицательные последствия для Группы, которые произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в технологических, рыночных, экономических или юридических условиях, в которых осуществляет деятельность Группа, или на рынке, для которого предназначен актив.

При оценке возмещаемой стоимости активов Группа использует оценки и делает суждения. 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.

По результатам анализа, проведенного по состоянию на 31 декабря 2017 года руководство выявило индикаторы обесценения нефинансовых активов ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1») и АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее «ЭГРЭС-2»), и соответственно своей инвестиции в ЭГРЭС-2.

ЭГРЭС-1

На основании анализа индикаторов возможного обесценения нефинансовых активов ЭГРЭС-1 на 31 декабря 2017 года руководство пришло к выводу, что недавние изменения в законодательстве, регулирующем тарифы и введение более конкурентной тарифной политики в течение 2017 года, повлекшее за собой снижение уровня средневзвешенного тарифа являются факторами возможного обесценения нефинансовых активов ЭГРЭС-1.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Руководство относит все основные средства и нематериальные активы к единой генерирующей денежные средства единице, так как это наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и наиболее низкий уровень, на котором ЭГРЭС-1 осуществляет контроль за возмещением стоимости активов. Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств на основе ценности от использования, определенной как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые Группа ожидает получить от их использования.

Группа привлекла независимых экспертов для проведения теста на обесценение, который проводился в соответствии с МСБУ 36 «Обесценение активов». Независимый эксперт оценил возмещаемую стоимость основных средств и нематериальных активов ЭГРЭС-1, исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей.

Основные допущения в отношении возмещаемой стоимости нефинансовых активов представлены ниже:

Тарифы на электроэнергию

Предельный тариф утверждается Правительством РК по группам энергопроизводящих организаций, формируемым по типу электростанций, установленной мощности, виду используемого топлива, удаленности от местонахождения топлива, на срок 3 года с разбивкой по годам и ежегодно корректируется с учетом необходимости обеспечения инвестиционной привлекательности отрасли. Предельные тарифы на производстве электроэнергии утверждены до 2019 года.

В прогноз выручки в период с 2019 года был заложен эффект ввода рынка мощности, который изменяет структуру тарифообразования для энергопроизводящих организаций. Для расчета предельного тарифа для потребителей электроэнергии была использована методология расчета предельного тарифа, утвержденная приказом Министерства энергетики №413 «Об утверждении Методологии определения фиксированной прибыли, учитываемой при утверждении предельных тарифов на электрическую энергию, а также фиксированной прибыли за балансирование, учитываемой при утверждении предельных тарифов на балансирующую электроэнергию» от 28 ноября 2017 года.

Тарифы	Ед. изм.	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2024	2026
Экспорт - Россия	тенге/кВтч	5.41	5.44	5.47	5.64	5.79	5.94	6.05	6.16	6.29
Казахстан	тенге/кВтч	6.86	5.87	6.29	6.59	6.88	7.16	7.43	7.68	7.93
Тариф на мощность	тыс. тенге/кВтч	-	0.70	0.75	0.79	0.82	0.85	0.89	0.92	0.95

Энергопроизводящая организация самостоятельно устанавливает отпускную цену на электрическую энергию, но не выше предельного тарифа соответствующей группы энергопроизводящих организаций. Цены в сфере производства электрической энергии сформированы в конкурентных условиях в зависимости от спроса и предложения по тарифам, не превышающим предельный, расчетный или индивидуальный тариф, за исключением случаев реализации на экспорт.

Для расчета тарифа по реализации мощности в Казахстане были использованы тарифы, принятые на уровне предельных тарифов энергопроизводящих компаний, утвержденных Приказом Министра энергетики РК № 414 «О внесении изменений в приказ Министерства Энергетики РК от 3 июля 2015 года №465» от 28 ноября 2017 года.

В случае снижения вышеуказанных показателей по тарифам на электроэнергию на 10%, возмещаемая стоимость основных средств будет меньше чем их балансовая стоимость на 62,408,450 тысяч тенге.

Объемы производства и реализации электроэнергии

Прогноз объемов реализации электроэнергии в 2018-2022 гг. был основан на плане развития. Объем реализации в 2023 году был прогнозирован на уровне объемов реализации 2022 года. Объем реализации в 2024-2026 гг. был основан на прогнозе баланса мощности Единой Энергетической Системы Казахстана Министерства энергетики. Объемы производства и реализации были спрогнозированы с учетом планируемого завершения строительства новых производных мощностей в горно-металлургической отрасли до 2021 года и роста потребления электроэнергии в будущем.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Объем реализации	Ед. изм.	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2024	2026
Экспорт - Россия	тыс. МВтч	6,100	6,100	4,100	2,414	1,115	1,115	1,115	3,653	3,353
Казахстан	тыс. МВтч	9,570	14,793	17,381	18,589	19,003	21,185	21,481	21,778	22,078
Мощность	МВт	-	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,419	36,776	37,282

Уменьшение объёмов реализации электроэнергии на 10% от прогноза приведет к убытку от обесценения основных средств в сумме не более 56,423,280 тысяч тенге.

Ставка дисконтирования основана на расчете средневзвешенной стоимости капитала (WACC), и принимается равной 11.2%.

Ставка дисконтирования была рассчитана с учётом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих ЭГРЭС-1, и оценена на основе средневзвешенной стоимости капитала для отрасли. В будущем для отражения изменяющихся рисков, присущих отрасли, и изменений в средневзвешенной стоимости капитала могут понадобиться дальнейшие изменения ставки дисконтирования. Увеличение ставки дисконтирования на 2% приведет к убытку от обесценения основных средств в размере 19,059 тысяч тенге.

В результате проведенного теста, возмещаемая стоимость основных средств на 31 декабря 2017 года составила 603,073,884 тысяч тенге при их балансовой стоимости 503,019,840 тысяч тенге.

Инвестиции в ЭГРЭС-2

Как указано в Примечании 9 у Группы имеется инвестиция в совместное предприятие ЭГРЭС-2. По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость данной инвестиции составила 22,264,624 тысяч тенге.

На 31 декабря 2017 года неопределённость, связанная, как с завершением строительства энергоблока № 3, так и с дальнейшей реализацией электроэнергии, которая будет генерироваться энергоблоком № 3, указывала на потенциальное обесценение основных средств ЭГРЭС-2 и соответственно на возможное обесценение инвестиции Группы в ЭГРЭС-2.

Руководство ЭГРЭС-2 относит все основные средства и нематериальные активы к единой генерирующей денежные средства единице, так как это наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и наиболее низкий уровень, на котором ЭГРЭС-2 осуществляет контроль за возмещением стоимости активов.

ЭГРЭС-2 привлёк независимых экспертов для проведения теста на обесценение, который проводился в соответствии с МСБУ 36 «Обесценение активов». Независимый эксперт оценил возмещаемую стоимость основных средств и нематериальных активов ЭГРЭС-2, исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей.

Возмещаемая стоимость была определена на основе ценности от использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании обновленных утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период с 2018 по 2022 г.

В результате теста на обесценение основные средства ЭГРЭС-2 были обесценены на сумму 11,687,420 тысяч тенге. Соответственно, Соответственно, в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Группа признала убыток от обесценения основных средства ЭГРЭС-2 в составе доли в доходах совместных предприятий.

Основные события, которые привели к признанию убытка от обесценения за год закончившийся 31 декабря 2017 года:

- Предполагаемые выводы мощностей существенно уменьшились по состоянию на 31 декабря 2017 года по сравнению с прогнозными данными на конец 2016 года из-за ряда причин, включая, но не ограничиваясь такими событиями, как приобретение энергопроизводящих и энергосбытовых организаций единым инвестором, что, в свою очередь, привело к изменению подхода к выбывающей мощности отдельных энергопроизводящих объектов.
- Снижение уровня средневзвешенного тарифа в связи с увеличением доли реализации электроэнергии через централизованные торги по низким тарифам;

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

- Снижение коммерческого спроса в целом со стороны основных потребителей, наблюдаемого в первом полугодии 2017 года, и приостановка экспорта электроэнергии в Российскую Федерацию.

Основные допущения в отношении возмещаемой стоимости нефинансовых активов представлены ниже:

Тарифы на электроэнергию

Для расчёта возмещаемой суммы активов руководство ЭГРЭС-2 использовало следующие тарифы на электроэнергию:

- Тариф за 2017 год составил 6.6 тенге за 1 кВт.ч, что представляет собой фактический тариф на реализацию электроэнергии применимый ЭГРЭС-2 в 2017 году, и не превышает предельный тариф, утверждённый и установленный Министерством энергетики за 2016-2018 годы в размере 8.8 тенге за 1 кВт.ч;
- Прогнозные средневзвешенные тарифы за последующие периоды представлены следующим образом:

Тарифы	Ед.изм	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Электроэнергия	тенге/ кВтч	6.63	5.77	6.18	6.48	6.77	7.04	7.30	7.55	7.80
Мощность	тыс. тенге/ кВтч	–	0.7	0.75	0.79	0.82	0.85	0.89	7.67	7.79

Прогноз тарифа был сделан на основе ожиданий руководства в связи с возобновлением проекта по строительству энергоблока № 3 в 2020 году. Существенное увеличение тарифа в 2025 году связано с ожидаемым вводом в эксплуатацию энергоблока № 3 и изменением структуры тарифообразования, которое обусловлено вводом в работу рынка электрической мощности в РК. Согласно Закону РК «Об электроэнергетике», ЭГРЭС-2 имеет возможность установить индивидуальный тариф на реализацию электрической мощности. Установление индивидуального тарифа возможно при условии окончания строительства энергоблока № 3 мощностью 630 МВт и заключения инвестиционного соглашения с уполномоченным органом. Расчёт индивидуального тарифа, помимо операционных расходов ЭРЭС-2, учитывает нужную величину для покрытия затрат, связанных с инвестиционной составляющей, понесённых для завершения строительства энергоблока № 3.

В случае снижения вышеуказанных показателей по тарифам на электроэнергию на 10%, возмещаемая стоимость основных средств ЭГРЭС-2 будет меньше чем их балансовая стоимость на 34,821,849 тысяч тенге. Соответственно, возмещаемая стоимость инвестиции Группы в ЭГРЭС-2 будет меньше ее балансовой стоимости 17,410,925 тысяч тенге.

Объёмы производства и реализации электроэнергии

Для расчёта возмещаемой суммы активов учитывались прогнозные объёмы производства/реализации электроэнергии от энергоблока № 3 и соответствующие инвестиции, необходимые для завершения строительства. Были использованы следующие объёмы реализации электроэнергии для расчёта возмещаемой суммы активов:

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Объём выработки электроэнергии (в миллионах кВт.ч)	5.100	5.801	6.001	6.101	6.101	6.101	6.101	6.185	6.270

Руководство предполагает, что объёмы выработки и реализации в течение прогнозного периода до ввода в эксплуатацию энергоблока № 3 будут стабильными. После запуска энергоблока № 3 не прогнозируется существенное увеличение объёмов электроэнергии, но объёмы производства электроэнергии будут распределены между тремя блоками. Руководство ожидает, что объёмы реализации электроэнергии увеличатся в течение прогнозного периода, однако уменьшение объёмов реализации электроэнергии на 10% от прогноза приведет к убытку от обесценения основных средств ЭГРЭС-2 в сумме 28,985,624 тысяч тенге и соответственно к убытку от обесценения инвестиций Группы в ЭГРЭС-2 в сумме 14,492,812 тысяч тенге.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Ставка дисконтирования основана на расчете средневзвешенной стоимости капитала (WACC), и принимается равной 13.24%.

Ставка дисконтирования была рассчитана с учётом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих ЭГРЭС-2, и оценена на основе средневзвешенной стоимости капитала для отрасли. В будущем для отражения изменяющихся рисков, присущих отрасли, и изменений в средневзвешенной стоимости капитала могут понадобиться дальнейшие изменения ставки дисконтирования. Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведёт к убытку от обесценения основных средства ЭГРЭС-2 в размере 24,618,618 тысяч тенге, и соответственно к убытку от обесценения инвестиций Группы в ЭГРЭС-2 в сумме 12,309,309 тысяч тенге.

Учет основных средств

Основные средства балансовой стоимостью 18,932,091 тысяча тенге представляют собой активы Первой Ветровой Электростанции (далее «ПВЭС») в сумме 18,038,605 тысяч тенге и Капчагайской Солнечной Электростанции (далее «Капчагайская СЭС») в сумме 893,487 тысяч тенге. Расчетно-Финансовый Центр – дочерняя организация KEGOC выступает агентом, который выкупает весь объем произведенной электроэнергии у компаний производящих электроэнергию из ВИЭ и перепродает станциям производящим электроэнергию из угля и углеводородов. Весь объем электроэнергии выкупается у станций по оговоренному тарифу выше рыночного, который ежегодно корректируется на ставку инфляции.

Согласно КМСФО(IFRIC) 4 договоры такого характера могут содержать в себе признаки договора аренды. Руководство оценило требования КМСФО(IFRIC) 4 и пришло к выводу, что данный договор является договором операционной аренды, в котором ПВЭС и Капчагайская СЭС выступают арендодателями. Соответственно, выручка от продажи электроэнергии данных станций была включена в состав дохода от аренды электрических станций.

На основании оценки справедливой стоимости инвестиционной собственности по состоянию на 31 декабря 2017 года Группа не выявила признаков обесценения инвестиционной собственности (31 декабря 2016 г.: нет признаков).

Признание выручки от реализации электроэнергии

Группа признает выручку в момент поставки электроэнергии согласно данным показаний счетчиков потребителей электроэнергии. Показания счетчиков предоставляются потребителями ежемесячно и проверяются Группой на достоверность на выборочной основе. В результате цикличности процедур по выставлению счетов за потребленную электроэнергию Группа реализовала значительный объем электроэнергии в конце отчетного периода, за которую счета не были выставлены потребителям. Группа признает выручку за электроэнергию, реализованную с момента последнего снятия показания счетчика до конца отчетного периода на основе оценки. Согласно подходу Группы, рассчитывается ежедневный объем покупной электроэнергии потребленной, но не выставленной на конец отчетного месяца, который умножается на цену реализации.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, должны были бы увеличиться/уменьшиться на 4,433,347 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: увеличиться/уменьшиться на 4,532,634 тысяч тенге).

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**Задолженность перед Акиматом**

В 2009 году АО «Алатау Жарык Компаниясы» (далее «АЖК») участвовало в судебном процессе с Акиматом г. Алматы (далее «Акимат») о погашении задолженности АЖК перед Акиматом. 14 февраля 2014 года Акимат и АЖК подписали мировое соглашение о порядке урегулирования задолженности АЖК перед Акиматом, При этом, в счет погашения своей задолженности АЖК, кроме прочего, обязуется принять в собственность электрические сети, находящиеся в коммунальной собственности и доверительном управлении Акимата. Сумма обязательств АЖК перед Акиматом, за вычетом всех выплат, произведенных в течение предыдущих лет в рамках мирового соглашения, на 31 декабря 2017 года составляет 5,841,514 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 5,841,514 тысяч тенге).

На 31 декабря 2017 года принятие в собственность электрических сетей не было завершено. Группа прекратит признание данного обязательства, когда она будет освобождена от выплат, т.е. в момент исполнения всех действий сторонами мирового соглашения, а именно в момент принятия в собственность электрических сетей от Акимата. При этом Группа признает прибыль от списания обязательства в размере 5,841,514 тысяч тенге.

Балхашская ТЭС

Проект «Строительство Балхашской ТЭС» (далее-Проект) реализуется в рамках межправительственного соглашения, подписанного между Правительством РК и Правительством Республики Корея. Соглашение, подписанное в 2011 году, включает в себя экономическое сотрудничество в области финансирования, проектирования, строительства, эксплуатации и технического обслуживания электростанции.

Акционерами АО «Балхашская ТЭС» (далее «БТЭС») являются Samsung C&T Corporation (далее «Samsung C&T») и Компания, доля участия которых составляет 50% + 1 акция и 50% - 1 акция, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2017 года. БТЭС была основана в 2008 году как акционерное общество. В июне 2012 года между АО «БТЭС» и консорциумом Samsung Engineering Ltd. и Samsung C&T (далее «Консорциум») был заключен контракт на проектирование, поставку и строительство Балхашской ТЭС мощностью 1320 МВт (далее «ЕРС»).

Рентабельность проекта обеспечивалась посредством заключенного 19 июня 2014 года долгосрочного договора на покупку услуг по поддержанию готовности электрической мощности генерирующих установок, вновь вводимых в эксплуатацию (далее «ДПМ») между БТЭС и АО «KEGOC» (компания по управлению электрическими сетями и национальный оператор единой электроэнергетической системы РК), при этом тарифы установлены в долларах США.

14 февраля 2012 года Компания и Samsung C&T заключили «Опционное соглашение в отношении акций АО «Балхашская ТЭС» («Опционное соглашение»). В соответствии с данным соглашением Samsung C&T имеет опцион на продажу акций БТЭС («Опцион на продажу акций»), что подразумевает, что Samsung C&T имеет право воспользоваться опционом в случае, если не будут выполнены соответствующие условия Опционного соглашения, касающиеся ратификации Межправительственного соглашения, принятия законов, обеспечивающих возможность заключения ДПМ, а также своевременного заключения ДПМ и предоставления гарантий с условиями достаточными для привлечения проектного финансирования. Согласно требованиям Опционного соглашения, цена опциона равна общей сумме, уплаченной Samsung C&T за приобретение акций БТЭС, капиталовложений и сумме задолженности по займам от Samsung C&T, за вычетом дивидендов и прочих выплат, полученных Samsung C&T за принадлежащие акции.

До августа 2016 года Компания и Samsung C&T неоднократно продлевали Опцион на продажу акций.

В целях организации заемного финансирования потенциальные кредиторы проекта требовали обеспечить защиту прав и интересов инвесторов в соответствии с международной практикой проектного финансирования.

Ввиду отсутствия согласованной версии пакета поддержки проекта, 31 августа 2016 года Samsung C&T направил уведомление в адрес Компании о приведении в исполнение Опциона на продажу акций в соответствии с Опционным соглашением, при этом оценив сумму вложенных средств в 192 миллиона долларов США.

Также, ввиду отсутствия финансирования по Проекту, 31 августа 2016 года Консорциум направил БТЭС уведомление о расторжении ЕРС контракта.

После получения уведомления от Samsung C&T, Компания и Правительство РК приняло ряд мер по урегулированию вопроса с октября 2016 года до настоящего времени.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Принимая во внимание стратегическую важность Проекта для обеспечения надежности энергосистемы в Южном Казахстане, Правительством РК одобрено продолжение переговоров с Samsung C&T.

В частности, Правительством РК и государственными органами РК проведено ряд встреч для обсуждения вопросов дальнейшей реализации Проекта, в том числе с участием Samsung C&T. Стороны договорились, что в установленном порядке будет организовано Письмо поддержки со стороны Правительства с условиями, приемлемыми для финансирования проекта.

28 февраля 2017 года в результате переговоров о продолжении проекта Консорциум отозвал свое уведомление о расторжении EPC контракта.

Однако, поскольку Письмо поддержки от казахстанской стороны не было выпущено в срок, 29 апреля 2017 года Samsung Engineering Co. Ltd уведомили БТЭС о том, что отзыв уведомления о расторжении EPC контракта от 28 февраля 2017 года более не является эффективным.

Все работы по строительству электростанции приостановлены. 29 сентября 2017 года Консорциум направил в адрес БТЭС окончательное требование по оплате в связи с расторжением EPC контракта. Сумма окончательного требования составила 108,860 тысяч долларов США. Далее, в своем письме от 30 ноября 2017 года Консорциум уведомляет БТЭС о том, что в связи с неполучением в оговоренные сроки ответа от БТЭС с подтверждением намерения принять изготовленное оборудование, Консорциум инструктировал Dongfang Electric Corporation Limited и в Siemens AG (далее – «Субподрядчики») утилизировать оборудование, находящиеся на заводе производителя во избежание дополнительных расходов.

Группа пришла к выводу, что вышеуказанные события являются признаками обесценения инвестиции Группы в БТЭС в соответствии с МСБУ 36 «Обесценение активов». Соответственно на 31 декабря 2017 года Группа признала убыток от обесценения инвестиций в БТЭС в размере 27,570,522 тысяч тенге.

Группа при поддержке Правительства Республики Казахстан вступила и ведет переговоры по урегулированию вопроса, связанного с Опционом на продажу акций. Руководство Группы считает, что Samsung C&T не имел права приводить в исполнение опцион и что существует хорошая линия защиты против иска, в том числе в результате неспособности противоположной стороны обосновать, что претензия соответствует контрактным условиям. В связи с этим в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год закончившийся 31 декабря 2017 года Группа не создавала каких-либо резервов в отношении опциона, предъявленного Samsung C&T.

Операции с Акционером

Как указано в Примечании 6, в октябре 2017 года Группа признала убыток от обесценения по депозитам в размере 5,112,604 тысяч тенге, размещенным в АО «Банк «Bank RBK». Сумма убытка составила 2,394,066 тысяч тенге. В соответствии с Постановлением Правительства от 7 ноября 2017 года 29 декабря 2017 года депозиты Группы в АО «Банк «Bank RBK» были конвертированы в 15-летние купонные облигации с номинальной стоимостью 1 тенге за штуку, с процентной ставкой 0,01% годовых. Купонные облигации были первоначально признаны по справедливой стоимости равной 767,518 тысячам тенге. Разница между балансовой суммой депозитов и справедливой стоимостью облигаций составила 1,951,020 тысяч тенге и была отражена как прочие распределения капитала в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Руководство Группы считает, что в данной случае, Правительство Республики Казахстан, выступало как конечная контролирующая сторона Группы, соответственно, разница между балансовой суммой депозитов и справедливой стоимостью облигаций может быть отражена как прочие распределения капитала в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Справедливая стоимость облигаций была определена с учетом срока погашения облигаций, гарантированной суммы погашения, а также рыночную процентную ставку на облигации с таким же сроком погашения. При расчете суммы обесценения депозитов Группа учитывала анализ возмещаемости депозитов.

5 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты которых регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Правление Группы.

Сегментная финансовая информация, анализируемая высшим органом оперативного управления, включает информацию о выручке и прибыли до налогообложения. Высший орган оперативного управления также анализирует информацию о EBITDA Группы, которая рассчитывается как прибыль/(убыток) за период до финансовых доходов и расходов, расходов по подоходному налогу, амортизации основных средств и нематериальных активов, обесценения основных средств и инвестиционной собственности, обесценения гудвила и, доли в прибыли/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний и других подобных эффектов. Последовательность определения прибыли до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений (EBITDA) по Группе, возможно, будет отличаться от последовательности, используемой другими компаниями.

(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

- Производство теплоэнергии и электроэнергии;
- Передача и распределение электроэнергии;
- Реализация электроэнергии.

(б) Результаты деятельности операционных сегментов

Высший орган оперативного управления оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основании оценки выручки и прибыли до налогообложения.

Компании, чьи операции были отражены как прекращенная деятельность, продолжили участвовать в деятельности Группы в течение 2017 года. Результаты прекращенной деятельности включены в информацию по сегментам.

5 Информация по сегментам (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Производство электроэнергии и теплоэнергии		Передача и распределение электроэнергии		Реализация электроэнергии		Прочие		Итого	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Внешняя выручка	126,541,261	93,414,504	16,796,164	15,492,947	123,237,826	118,276,688	3,287,661	3,509,269	269,862,912	230,693,408
Внутрисегментная выручка	53,649,114	55,414,783	44,173,115	41,380,203	435	919	666,616	-	98,489,280	96,795,905
Итого выручка	180,190,375	148,829,287	60,969,279	56,873,150	123,238,261	118,277,607	3,954,277	3,509,269	368,352,192	327,489,313
Прибыль/(убыток) до налогообложения	7,607,835	19,625,110	14,905,582	9,045,345	1,196,161	(265,822)	(39,018,982)	(2,230,331)	(15,309,404)	26,174,302
Капитальные затраты	23,194,396	52,038,173	23,856,380	33,709,417	54,112	137,279	180,269	366,759	47,285,157	86,251,628
Активы отчетного сегмента	758,005,838	742,971,509	121,424,000	162,353,654	9,600,040	12,600,827	128,153,087	156,853,999	1,017,182,966	1,074,779,989
Обязательства отчетного сегмента	290,604,205	267,259,411	43,782,907	68,978,723	9,109,547	14,358,745	188,756,046	242,039,890	532,252,705	592,636,769

5 Информация по сегментам (продолжение)

(в) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Итого выручка отчетных сегментов	364,397,915	323,980,044
Выручка от прочих операций	3,954,277	3,509,269
Итого выручка	368,352,192	327,489,313
Исключение продаж между сегментами	(98,489,280)	(96,795,905)
Прекращенная деятельность	(49,970,966)	(49,383,350)
Итого консолидированная выручка	219,891,946	181,310,058

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Итого консолидированная скорректированная EBITDA от продолжающиеся деятельности	79,045,785	71,235,425
Финансовые доходы	2,805,327	7,658,467
Финансовые расходы	(32,054,496)	(19,217,534)
Износ и амортизация	(44,947,935)	(42,152,444)
Обесценение	(1,533,155)	-
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	(26,635,738)	4,894,680
Прибыль до налогообложения от продолжающиеся деятельности	(23,320,212)	22,418,595
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	8,010,808	3,755,707
Итого прибыль до налогообложения	(15,309,404)	26,174,302

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Итого активы отчетных сегментов	889,029,878	917,925,990
Активы от прочих операций	128,153,088	156,853,999
Итого активы	1,017,182,966	1,074,779,989
Исключение балансов между сегментами	(60,904,751)	(25,732,181)
Итого консолидированные активы	956,278,215	1,049,047,808

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	343,496,659	350,596,879
Обязательства от прочих операций	188,756,046	242,039,890
Итого обязательства	532,252,705	592,636,769
Исключение балансов между сегментами	(55,833,174)	(60,185,095)
Итого консолидированные обязательства	476,767,540	532,451,674

5 Информация по сегментам (продолжение)**(г) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг**

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 20 (выручка от основной деятельности). Основная часть продаж осуществляется в Казахстане.

(д) Крупнейшие клиенты

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 года и 2016 года, не было клиентов, по которым объемы продаж Группы представляли бы более 10% от общей суммы выручки.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приводится в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием 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. Материнская компания и конечная контролирующая сторона Компании раскрыты в Примечании 1.

Связанные стороны включают компании под контролем Самрук-Казына. Государство осуществляет контроль над Группой. Группа приняла решение применить освобождение от раскрытия информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с государством и его связанными сторонами, так как казахстанское государство осуществляет контроль, совместный контроль или оказывает значительное влияние на такие стороны.

Группа осуществляет закупки и поставки товаров большому числу организаций с государственным участием. Такие закупки и поставки по отдельности составляют незначительные суммы и обычно осуществляются на коммерческой основе. К операциям с государством также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечании 27.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имеет остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2017 года (включая остатки по группе выбытия):

В тысячах казахстанских тенге	Компании	Совместные	Совместные	Организации	
	под общим контролем	предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук-Энерго	предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына	Акционер	под контролем государства
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,243,074	352,364	3,335	-	6,993,904
Денежные средства и эквиваленты	2,979	-	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	51,985	1,281,082	-	-	-
Займы полученные	-	-	5,264	59,959,841	20,000,413
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3,316,445	1,913,663	-	-	497,310
Прочая кредиторская задолженность	10,266	7,809	1,587	55,022	84,273

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2016 года (включая остатки по группе выбытия):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционер	Организации под контролем государства
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,551,209	350,306	61,335	-	3,754,544
Денежные средства и эквиваленты	33,699	-	-	-	284,000
Прочие краткосрочные активы	110,793	1,728,179	-	-	93
Финансовые активы	-	-	-	223,491	-
Займы	-	-	755,359	58,381,851	22,339,053
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	2,746,724	1,856,038	3,353	59,987	292,461
Прочая кредиторская задолженность	-	5,489	244,803	-	931,083

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (включая обороты группы выбытия):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционер	Организации под контролем государства
Выручка	26,782,979	2,565,305	25,530	-	19,885,593
Себестоимость	35,728,309	22,911,002	-	-	2,606,330
Общие и административные расходы	338,306	-	-	-	-
Расходы по реализации	15,114,521	-	-	-	-
Прочие расходы	423,506	-	-	93,455	-
Прочие доходы	417,924	66,908	-	-	-
Финансовые расходы	-	-	-	5,484,838	1,385,307
Финансовые доходы	-	-	-	9,467	-
Убыток от курсовой разницы	975	-	-	-	-

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (включая обороты группы выбытия):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Совместные	Совместные	Акционер	Операции с государст- венными предприя- тиями
		предприятия и ассоцииро- ванные компании Самрук Энерго	предприятия и ассоциирован- ные компании Самрук-Казына		
Выручка	23,078,448	2,419,895	2,555,651	-	18,631,126
Себестоимость	31,502,773	16,961,970	11,784	-	3,334,283
Общие и административные расходы	411,720	-	-	-	-
Расходы по реализации	2,976,679	-	-	-	-
Прочие расходы	116,733	-	-	100,119	243,828
Прочие доходы	353,581	17,635	8	-	9,788
Финансовые расходы	-	-	81,231	5,335,736	1,499,259
Финансовые доходы	286,132	-	-	12,958	-
Убыток от курсовой разницы	82,078	35,477	-	-	200,128

В октябре 2017 года Группа отметила индикаторы обесценения депозитов в АО «Банк «Bank RBK» в размере 5,112,604 тысяч тенге в связи с ухудшением финансового положения банка. На основе анализа возмещаемости депозитов Группа признала убыток от обесценения по депозитам в размере 2,394,066 тысяч тенге (Примечание 26).

В ноябре 2017 года Национальный банк РК и третья сторона – ТОО «Корпорация Казахмыс» подписали рамочное соглашение об улучшении положения АО «Банк «Bank RBK». В соответствии с Постановлением Правительства от 7 ноября 2017 года 29 декабря 2017 года депозиты Группы в АО «Банк «Bank RBK» с номинальной стоимостью 5,112,604 тысяч тенге были конвертированы в 15-летние купонные облигации с номинальной стоимостью 1 тенге за штуку, с процентной ставкой 0,01% годовых. В соответствии с этим рамочным соглашением ТОО «Корпорация Казахмыс» гарантированно погасит 1,405,003 тысяч тенге по истечению пяти лет. В результате облигации были первоначально признаны по справедливой стоимости равной 767,518 тысячам тенге. Справедливая стоимость облигаций была определена путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставки дисконтирования 13% и на срок пять лет. Разница между балансовой суммой депозитов и справедливой стоимостью облигаций составила 1,951,020 тысяч тенге и была отражена как прочие распределения капитала в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

На 31 декабря 2017 года, Группой были получены следующие гарантии от связанных сторон:

- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 50,000,000 долларов США по договору займа с Банком Развития Китая (2016: 50,000,000 долларов США).
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 12,285,000 тысяч тенге по договору займа с Банком развития Казахстана (2016: 12,285,000 тысяч тенге).
- Государственная гарантия на сумму 25,000,000 долларов США по договору займа с Банком развития Казахстана (2016: 25,000,000 долларов США).
- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 91,412,308 тысяч тенге по договору займа с Евразийским банком развития (2016: 91,412,308 тысяч тенге).

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Ключевой руководящий персонал	230,485	184,896
Итого вознаграждение ключевого руководящего персонала	230,485	184,896

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2017 года состоит из 8 человек (31 декабря 2016 г.: 8 человек).

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных сторон.

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2016 г.	217,917,315	580,570,951	17,300,740	117,391,527	933,180,533
Накопленный износ и обесценение	(33,976,076)	(87,441,141)	(5,450,237)	(1,466,743)	(128,334,197)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	183,941,239	493,129,810	11,850,503	115,924,784	804,846,336
Поступления	94,908	1,173,712	712,761	71,168,296	73,149,677
Перемещения	23,414,955	51,025,453	199,760	(74,640,168)	-
Изменение в учетной оценке	432,152	-	(888,477)	-	(456,325)
Износ	(11,645,046)	(32,343,043)	(1,338,247)	-	(45,326,336)
Выбытия	(97,240)	(247,278)	(124,059)	(804,041)	(1,272,618)
Перевод в активы для продажи	(11,098,452)	(32,474,762)	(1,614,837)	(9,481,043)	(54,669,094)
Стоимость на 31 декабря 2016 г.	222,263,504	581,115,509	13,231,710	103,875,115	920,485,838
Накопленный износ и обесценение	(37,220,988)	(100,851,617)	(4,434,306)	(1,707,287)	(144,214,198)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	185,042,516	480,263,892	8,797,404	102,167,828	776,271,640
Поступления	472,143	917,973	565,296	48,609,235	50,564,647
Перемещения	8,862,522	21,246,930	(107,315)	(30,002,137)	-
Изменение в учетной оценке	181,558	-	-	-	181,558
Износ	(10,049,549)	(33,472,009)	(811,915)	-	(44,333,473)
Выбытия	(3,239)	(134,946)	(18,922)	(799,311)	(956,418)
Сумма обесценения, отраженная в прибыли или убытке	-	-	-	(1,162,637)	(1,162,637)
Перевод в активы для продажи	(312)	-	-	-	(312)
Стоимость на 31 декабря 2017 г.	232,596,485	601,987,987	13,553,867	121,628,104	969,766,443
Накопленный износ и обесценение	(48,090,846)	(133,166,147)	(5,129,319)	(2,815,126)	(189,201,438)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	184,505,639	468,821,840	8,424,548	118,812,978	780,565,005

Сумма поступлений за 2017 год включает в себя капитализированные затраты по займам в сумме 2,686,880 тысяч тенге (2016: 6,596,352 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2017 года основные средства с балансовой стоимостью 5,433,561 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 5,601,990 тысяч тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана» (Примечание 17).

7 Основные средства (продолжение)

Расходы по износу отнесены на следующие статьи прибыли и убытка за год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Себестоимость продаж	43,514,613	40,759,715
Общие и административные расходы	805,272	902,120
Прекращенная деятельность	-	3,648,870
Прочие операционные расходы	13,588	15,631
Итого расходы по износу	44,333,473	45,326,336

8 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2016 г.	285,744	2,726,759	1,350,819	4,363,322
Накопленная амортизация	(170,438)	(1,135,052)	(162,869)	(1,468,359)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	115,306	1,591,707	1,187,950	2,894,963
Поступления	93,621	268,314	61,094	423,029
Выбытия	-	(1,613)	-	(1,613)
Переводы	42,850	267,250	15,854	325,954
Амортизация	(47,462)	(383,727)	(155,773)	(586,962)
Перевод в активы для продажи	(14,628)	(648,420)	(187,054)	(850,102)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	399,744	2,330,935	1,141,941	3,872,620
Накопленная амортизация	(210,057)	(1,237,424)	(219,870)	(1,667,351)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	189,687	1,093,511	922,071	2,205,269
Поступления	399	1,638,462	128,240	1,767,101
Выбытия	-	(1,742)	-	(1,742)
Переводы	-	306,996	15,650	322,646
Амортизация	(56,010)	(243,733)	(178,786)	(478,529)
Обесценение	-	-	(15,650)	(15,650)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	385,992	4,170,059	1,314,581	5,870,632
Накопленная амортизация	(251,916)	(1,376,565)	(443,056)	(2,071,537)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	134,076	2,793,494	871,525	3,799,095

9 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в совместные предприятия и ассоциированные компании.

В тысячах казахстанских тенге	Совместные предприятия		Ассоциированные компании	Итого
	ЭГРЭС-2	Forum Muider B.V.	БТЭС	
Остаток на 1 января 2016 г.	29,522,946	25,524,702	16,999,930	72,047,578
Инвестиции	-	-	12,483,261	12,483,261
Доля в прибыли/(убытке) за год	787,683	6,019,665	(1,912,668)	4,894,680
Дивиденды (полученные)/возвращенные	1,500,000	(5,019,479)	-	(3,519,479)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	31,810,629	26,524,888	27,570,523	85,906,040
Обесценение инвестиции	-	-	(27,570,523)	(27,570,523)
Доля в прибыли/(убытке) за год	(9,546,005)	10,480,790	-	934,785
Дивиденды полученные	-	(6,382,082)	-	(6,382,082)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	22,264,624	30,623,596	-	52,888,220

На 31 декабря 2017 года Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

- ЭГРЭС-2 – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит ОАО «Интер-РАО ЕЭС»
- Forum Muider B.V. – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит UC RUSAL.

100 акций ЭГРЭС-2 оцененные на дату Гарантийного контракта в сумме 10,582,636 тысяч тенге были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займу ЭГРЭС-2 перед АО «Евразийский банк развития».

В 2014 году ЭГРЭС-2 объявила дивиденды в сумме 3,000,000 тысяч тенге за 2013 год. В течение 2016 года ЭГРЭС-2 произвела отзыв ранее объявленных дивидендов в сумме 1,500,000 тысяч тенге.

Группа имеет долю участия в ассоциированной компании: БТЭС (50% -1 акция): предприятие зарегистрировано в РК и учреждено Группой в 2008 году в целях строительства Балхашской теплоэлектростанции. Акционерами БТЭС являются Samsung C&T и Компания, доля участия которых составляет 50% + 1 акция и 50% - 1 акция, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2017 года (2016 г.: 50% и 50%, соответственно). На 31 декабря 2017 года Группа признала убыток об обесценения инвестиции в БТЭС в сумме 27,570,523 тысяч тенге (Примечание 4).

9 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация совместных предприятий и ассоциированных компаний на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, а также за периоды, закончившиеся на эту дату:

В тысячах казахстанских тенге	ЭГРЭС-2		Forum Muider		БТЭС	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Краткосрочные активы	7,774,866	9,746,166	23,412,349	21,791,864	4,128,452	397,587
Долгосрочные активы	142,614,519	151,882,745	66,114,179	62,435,065	71,213,179	71,256,098
Краткосрочные обязательства	(13,614,329)	(39,236,931)	(21,091,488)	(22,918,189)	(20,189,555)	(16,501,609)
Долгосрочные обязательства	(92,245,808)	(58,770,722)	(7,187,848)	(8,258,964)	-	-
Чистые активы	44,529,248	63,621,258	61,247,192	53,049,776	55,152,076	55,152,076
Доля Группы	50%	50%	50%	50%	49.99%	49.99%
Доля Группы в чистых активах	22,264,624	31,810,629	30,623,596	26,524,888	27,570,523	27,570,523
Выручка	34,435,729	31,480,140	109,907,455	86,856,373	-	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(20,195,090)	1,901,514	27,349,394	14,030,882	-	(4,968,327)
Итого совокупный доход/(убыток)	(19,092,010)	1,575,366	20,961,580	12,039,330	-	(4,968,327)

Единственным расхождением при сверке вышеуказанных сумм и балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия является сумма исключенной доли других инвесторов в данных ассоциированных организациях и совместных предприятиях.

Условные обязательства, связанные с долей участия Группы в совместных предприятиях, раскрыты в Примечании 28. Операции и остатки по расчетам с совместными предприятиями раскрыты в Примечании 6.

10 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	11,660,781	-
Облигации	1,972,522	-
Денежные средства с ограничением в использовании	880,539	895,025
Долгосрочные депозиты	60,500	62,525
Итого финансовые прочие долгосрочные активы	14,574,342	957,550
Предоплаты по долгосрочным активам	2,281,225	15,302,114
Долгосрочный НДС к возмещению	1,013,112	1,429,099
Прочие	122,575	165,172
Итого прочие долгосрочные активы	17,991,254	17,853,935

Долгосрочная дебиторская задолженность на 31 декабря 2017 года в сумме 11,660,781 тысяч тенге представляет собой задолженность покупателей дочерних предприятий Группы, которые были реализованы в течение 2017 года (Примечание 15). Долгосрочная дебиторская задолженность выражена в тенге. На 31 декабря 2017 года данная дебиторская задолженность не обесценена и не просрочена.

Облигации включают в себя купонные облигации с балансовой стоимостью 767,518 тысяч тенге, в которые были конвертированы депозиты Группы в АО «Банк «Bank RBK» в соответствии с Постановлением Правительства (Примечание 6). Оставшаяся часть представляет собой облигации с купонной ставкой 8% годовых со сроком погашения в 2023 году.

Денежные средства с ограничением в использовании, размещены в АО «Банк Развития Казахстана» с кредитным рейтингом Standard and Poor's BB+. Денежные средства с ограничением в использовании выражены в долларах США. Сумма не является ни просроченной, ни обесцененной. Балансовая стоимость денежных средств, с ограничением в использовании, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Предоплаты по долгосрочным активам

Валовая сумма прочих долгосрочных активов включает авансы и предоплаты за следующие услуги капитального характера и основные средства:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	1,342,245	5,479,090
Модернизация Шардаринской ГЭС	874,625	7,453,393
Строительство административного здания	-	2,200,000
Прочее	64,355	169,631
Итого предоплаты по долгосрочным активам	2,281,225	15,302,114

11 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Вспомогательные производственные материалы	4,751,852	5,421,363
Топливо	4,282,461	4,113,423
Запасные части	699,766	617,517
Сырье	23,695	24,416
Прочие материалы	315,334	479,012
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(1,026,184)	(974,193)
Итого товарно-материальные запасы	9,046,924	9,681,538

Ниже представлено движение в резервах Группы по товарно-материальным запасам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Резерв на 1 января	974,193	1,703,492
Уменьшение резервов под обесценение запасов	(72,170)	(805,443)
Начисление резервов под обесценение запасов	287,811	152,390
Перевод в активы для продажи	-	(61,495)
Товарно-материальные запасы списанные в течение года	(163,650)	(14,751)
Резерв на 31 декабря	1,026,184	974,193

12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	23,997,452	16,054,148
Минус: резерв на обесценение	(198,281)	(217,216)
Итого финансовая дебиторская задолженность	23,799,171	15,836,932
Прочая дебиторская задолженность	4,016,576	4,147,560
Минус: резерв на обесценение	(3,858,920)	(3,824,395)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	23,956,827	16,160,097

По состоянию на 31 декабря 2017 года прочая дебиторская задолженность ТОО «Майкубен-Вест» обесценена на сумму 3,477,982 тысяч тенге (2016 г.: 3,477,982 тысяч тенге) (Примечание 28).

Дебиторская задолженность в сумме 2,578,046 тысяч тенге на 31 декабря 2017 выражена в российских рублях (31 декабря 2016: вся финансовая дебиторская задолженность выражена в тенге).

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

Ниже предоставлено движение резерва по финансовым активам:

	2017 г.		2016 г.	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность
Резерв на обесценение на 1 января	217,216	3,824,395	1,038,111	4,040,351
Начисление резерв на обесценение	304	66,753	3,352	5,684
Восстановление резерва в течение года	(81)	(15,025)	-	(210,744)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года	(19,158)	(17,203)	(26,839)	(10,896)
Перевод в активы для продажи	-	-	(797,408)	
Резерв на обесценение на 31 декабря	198,281	3,858,920	217,216	3,824,395

Ниже представлен анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность
Текущие и не обесцененные	21,505,444	157,656	14,802,371	323,165
Итого текущие и не обесцененные	21,505,444	157,656	14,802,371	323,165
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>				
- от 1 до 30 дней	1,096,101	-	58,536	-
- от 30 до 90 дней	932,378	-	766,873	-
- от 90 до 120 дней	58,372	-	52,318	-
- от 120 до 360 дней	206,876	-	156,834	-
Итого просроченные, но не обесцененные	2,293,727	-	1,034,561	-
<i>Итого индивидуально обесцененные</i>				
- до 90 дней	-	-	-	-
- от 90 до 180 дней	-	-	-	-
- от 180 до 360 дней	-	-	-	-
- свыше 360 дней	198,281	3,858,920	217,216	3,824,395
Итого индивидуально обесцененные	198,281	3,858,920	217,216	3,824,395
Минус: резерв на обесценение	(198,281)	(3,858,920)	(217,216)	(3,824,395)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	23,799,171	157,656	15,836,932	323,165

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

Просроченная, но не обесцененная торговая дебиторская задолженность на 31 декабря 2017 года в сумме 1,395,275 тысяч тенге была полностью погашена в 2018 году. Оставшаяся просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность относится к потребителям, в отношении которых ожидается, что задолженность в полной мере будет погашена.

Ниже приводится анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Дебиторская задолженность по основной деятельности
Текущие и не обесцененные		
Крупные предприятия	2,876,710	521,767
Средние предприятия	15,108,282	9,620,779
Малые предприятия	5,814,179	5,694,293
Итого	23,799,171	15,836,839
рейтинг AAA	-	-
рейтинг от AA- до AA+	-	-
рейтинг от A- до A+	-	-
рейтинг ниже A-	2,876,710	521,767
без рейтинга	20,922,461	15,315,072
Итого непросроченные и необесцененные	23,799,171	15,836,839

13 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	6,760,611	6,399,315
Срочные депозиты	5,005,848	31,569,244
Прочая дебиторская задолженность	1,726,568	-
Дивиденды к получению	1,281,082	1,728,179
Прочие	23,732	223,491
Минус: резерв на обесценение	(328,427)	(381,368)
Итого финансовые прочие краткосрочные активы	14,469,414	39,538,861
Актив, предназначенный в пользу Акционера	1,388,077	1,096,559
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	1,073,542	2,141,687
Авансы поставщикам	595,911	1,406,572
Прочие	1,392,286	851,239
Минус: резерв на обесценение	(388,211)	(258,290)
Итого прочие краткосрочные активы	18,531,019	44,776,628

Денежные средства, ограниченные в использовании, включают денежные средства, полученные от продажи электроэнергии и размещенные на залоговом счете согласно кредитному соглашению, заключенному с Государственным банком развития Китая с кредитным рейтингом ВВ+, в сумме 6,419,624 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 6,017,282 тысяч тенге). Руководство считает, что данные денежные средства могут быть использованы не только для погашения процентов по займам, но и также для покрытия операционных расходов. Денежные средства, ограниченные в использовании на сумму 6,419,624 тысяч тенге выражены в долларах США. Сумма не является ни просроченной, ни обесцененной. Балансовая стоимость денежных средств, ограниченных в использовании, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

13 Прочие краткосрочные активы (продолжение)

На 31 декабря 2017 года денежные средства, с ограничением в использовании включают денежные средства на счетах в АО «Казинвестбанк» в сумме 328,427 тысяч тенге (31 декабря 2016: 381,368 тысяч тенге). Вследствие постановления Правления Национального Банка РК №291 от 26 декабря 2016 года о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских операций Группа начислила резерв на данные денежные средства в полной сумме.

По поручению Акционера Группа приняла на себя обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 1,174,068 тысяч тенге. Группа признала обязательство на оцененную стоимость строительства в размере 1,174,068 тысяч тенге как прочие распределения в пользу акционера. По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания понесла затраты, связанные со строительством детского сада на сумму 1,388,077 тысяч тенге. Данные фактически понесенные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, так как ожидается, что эти активы будут переданы Акционеру в течение 2018 года за счет распределения дохода в пользу Акционера согласно его решению.

14 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Срочные депозиты	23,665,974	4,503,007
Денежные средства на текущих банковских счетах	9,040,676	12,828,149
Денежные средства в кассе	12,393	19,305
Итого денежные средства и их эквиваленты	32,719,043	17,350,461

Срочные депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев или подлежат погашению по требованию. Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Тенге	23,276,716	15,244,231
Доллары США	8,148,596	2,042,227
Прочие валюты	1,293,731	64,003
Итого денежные средства и их эквиваленты	32,719,043	17,350,461

В феврале 2018 года рейтинг Qazaq Banki был понижен до «ССС+/С».

15 Долгосрочные активы для продажи и группа выбытия

23 ноября 2016 года Совет директоров одобрил условия реализации ряда дочерних организаций в соответствии с постановлением Правительства о приватизации активов. По состоянию на 31 декабря 2017 года все активы и обязательства ТОО «Тегис Мунай» (далее «ТМ») и его дочерней компании ТОО «Мангышлак Мунай» (далее ММ), были включены в группу выбытия. 13 сентября 2016 года руководство АО «Алматинские электрические станции» (далее «АЛЭС») одобрило план по продаже Талгарской ГЭС и Корпоративного учебного центра.

Так как операции ТМ и ММ представляют собой отдельные значительные виды деятельности, эта группа выбытия представлена как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности.

15 Долгосрочные активы для продажи и группа выбытия (продолжение)

Основные активы, классифицированные в группе выбытия:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Основные средства	96,529	54,634,486
Нематериальные активы	-	834,248
Разведочные активы	14,086,775	13,946,895
Прочие долгосрочные активы	619,332	953,567
Отложенные налоговые активы	-	37,141
Товарно-материальные запасы	3,440	789,571
Дебиторская задолженность	-	3,266,036
Прочие краткосрочные активы	2,248	1,227,053
Денежные средства и их эквиваленты	11,601	1,258,132
Итого долгосрочные активы и активы группы выбытия, классифицированные как активы предназначенные для продажи	14,816,829	76,947,129
Вознаграждение работникам	-	332,644
Займы	-	16,512,110
Отложенные налоговые обязательства	-	3,346,946
Прочие обязательства	16,047	4,897,144
Кредиторская задолженность	56,859	6,318,803
Итого обязательства группы выбытия, классифицированные как активы предназначенные для продажи и обязательства непосредственно связанные с группой выбытия	72,906	31,407,647

В четвертом квартале 2017 года Группа реализовала свою контролируемую долю в АО «Восточно-Казахстанская распределительная электросетевая компания» (далее «ВКРЭК»), ТОО «ШыгысЭнергоТрейд» (далее «ШЭТ»), АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее «МРЭК»), АО «Актобе ТЭЦ» (далее «АТЭЦ»). Данные дочерние организации ранее были классифицированы как группа выбытия, и классификация их активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении были соответствующим образом изменены. Ниже представлена информация о выбывших активах и обязательствах, а также о вознаграждении при продаже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	МРЭК 9 ноября 2017 г.	ВКРЭК, включая ШЭТ 20 декабря 2017 г.	АТЭЦ 28 декабря 2017 г.
Основные средства	33,484,539	18,762,428	10,139,104
Нематериальные активы	234,684	425,752	26,400
Прочие долгосрочные и краткосрочные активы	523,252	279,915	38,610
Товарно-материальные запасы	270,785	131,037	395,205
Торговая и прочая дебиторская задолженность	364,349	2,522,417	524,792
Денежные средства и их эквиваленты	444,188	605,783	107,698
Торговая и прочая кредиторская задолженность	568,222	3,992,427	2,551,646
Обязательство по подоходному налогу	276,823	-	-
Кредиты и займы	14,881,543	3,147,156	90,000
Отложенные налоговые обязательства	2,121,739	1,026,714	550,128
Прочие обязательства	2,805,224	1,868,314	132,344
Чистые активы дочернего предприятия	14,668,246	12,692,721	7,907,691
Дебиторская задолженность Группы по дивидендам от дочернего предприятия	-	-	1,140,233
За вычетом неконтролирующей доли участия	(3,133,138)	-	-
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	11,535,108	12,692,721	9,047,924

15 Долгосрочные активы для продажи и группа выбытия (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	МРЭК	ВКРЭК, включая ШЭТ	АТЭЦ	Итого
	9 ноября 2017 г.	20 декабря 2017 г.	28 декабря 2017 г.	
Общая сумма, к получению за проданные активы	7,906,959	10,405,280	9,740,233	28,052,472
За вычетом справедливой стоимости дебиторской задолженности, возникшей при продаже	(5,313,966)	(6,859,280)	(1,140,233)	(13,313,479)
За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств выбывшей дочерней организации	(444,188)	(605,783)	(107,698)	(1,157,669)
Поступление денежных средств от продажи	2,148,805	2,940,217	8,492,302	13,581,324
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
	МРЭК	ВКРЭК, включая ШЭТ	АТЭЦ	Итого
	9 ноября 2017 г.	20 декабря 2017 г.	28 декабря 2017 г.	
Возмещение, полученное за продажу дочерней организации	7,906,959	10,405,280	9,740,233	28,052,472
Балансовая стоимость проданных чистых активов за вычетом неконтролирующей доли участия	11,535,108	12,692,721	9,047,924	33,275,753
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерней организации	(3,628,149)	(2,287,441)	692,309	(5,223,281)

15 Долгосрочные активы для продажи и группа выбытия (продолжение)

Анализ результатов прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года представлен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	МРЭК	ВКРЭК и ШЭТ	АТЭЦ	ММ	ТМ	Элими- нации	Итого
Выручка	9,307,345	41,784,094	8,851,819	-	-	(9,972,292)	49,970,966
Прочие доходы	252,411	200,860	38,449	7,746	101	(32,762)	466,805
Расходы	(5,299,284)	(38,604,393)	(8,315,170)	(159,190)	(25,863)	9,976,937	(42,426,963)
Прибыль или убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	4,260,472	3,380,561	575,098	(151,444)	(25,762)	(28,117)	8,010,808
Расходы по подходному налогу	(680,189)	(435,380)	(333)	(1,386)	-	-	(1,117,288)
Прибыль или убыток от прекращенной деятельности	3,580,283	2,945,181	574,765	(152,830)	(25,762)	(28,117)	6,893,520
Прибыль/(убыток) от переоценки чистых активов прекращенной деятельности и их реализации	(3,628,149)	(2,287,441)	692,309	-	-	-	(5,223,281)
Прибыль/ (убыток) за год от прекращенной деятельности	(47,866)	657,740	1,267,074	(152,830)	(25,762)	(28,117)	1,670,239

Анализ результатов прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2016 представлен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	МРЭК	ВКРЭК и ШЭТ	АТЭЦ	ТМ	ММ	Элими- нации	Итого
Выручка	10,354,328	40,664,081	8,381,399	-	-	(10,016,459)	49,383,349
Расходы	(7,917,504)	(39,919,652)	(7,782,107)	(186,466)	(27,956)	10,013,427	(45,820,258)
Прибыль или убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	2,436,824	744,429	599,292	(186,466)	(27,956)	(3,032)	3,563,091
Расходы по подходному налогу	(579,075)	(286,690)	(202,670)	(953)	-	-	(1,069,388)
Прибыль или убыток от прекращенной деятельности	1,857,749	457,739	396,622	(187,419)	(27,956)	(3,032)	2,493,703

16 Капитал

<i>Акционерный капитал</i>	<i>Дата эмиссии</i>	<i>Количество объявленных и выпущенных акций</i>	<i>Стоимость за акцию, в тенге</i>	<i>Акционерный капитал, в тысячах тенге</i>
Остаток на 1 января 2016 г.		5,601,687		373,314,888
Оплата неоплаченной части предыдущих эмиссий:				
15-я эмиссия акций	1 апреля 2016	10,964	1,000,044	10,964,483
16-я эмиссия акций	14 июля 2016	2,239	1,340,000	3,000,260
17-я эмиссия акций	23 августа 2016	2,761	1,340,000	3,699,740
Остаток на 31 декабря 2016 г.		5,601,687		373,314,888
Остаток на 31 декабря 2017 г.		5,601,687		373,314,888

На 31 декабря 2017 года 5,601,687 выпущенных простых акций были полностью оплачены (31 декабря 2016 г.: 5,601,687 акций полностью оплачены). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций.

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Самрук-Казына	Итого	Самрук-Казына	Итого
Количество оплаченных простых акций	5,601,687	5,601,687	5,601,687	5,601,687
Доля владения	100%	100%	100%	100%
Итого акционерный капитал	373,314,888	373,314,888	373,314,888	373,314,888

Прочий резервный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Резерв объединения предприятий	Результат операций с акционером	Прочий совокупный доход/(убыток)	Итого
Остаток на 1 января 2016 г.	37,282,287	90,607,549	(311,730)	127,578,106
Прочий совокупный доход	-	-	61,271	61,271
Остаток на 31 декабря 2016 г.	37,282,287	90,607,549	(250,459)	127,639,377
Прочий совокупный убыток	-	-	(93,247)	(93,247)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	37,282,287	90,607,549	(343,706)	127,546,130

25 мая 2017 года Группа объявила о выплате дивидендов в размере 4,704,897 тысяч тенге. Дивиденды были полностью выплачены 25 июля 2017 года.

Резерв объединения предприятий и результат операций с акционером

Резерв объединения предприятий представляет собой разницу между балансовой стоимостью чистых активов дочерних компаний, ранее находившихся под общим контролем, переданных Группе, которая также включает образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения.

16 января 2014 года Группа получила заем от Самрук-Казына в сумме 200,000,000 тысяч тенге с процентной ставкой 7.8% годовых, которая впоследствии была снижена до 1% годовых.

16 Капитал (продолжение)

25 декабря 2015 года в отношении займа от Самрук-Казына были существенно изменены условия кредитного соглашения в соответствии с дополнением к кредитному договору №369. Процентная ставка по сумме основного долга была уменьшена с 9% до 1% годовых. Рыночная ставка на дату изменения условий займа составляла 12.8% годовых. Группа признала доход от первоначального признания займа в сумме 72,581,903 тысячи тенге в составе прочего капитала, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Казына действовало в качестве акционера Группы. Прибыль от первоначального признания полученного займа была отражена как разница между номинальной стоимостью полученного займа и его справедливой стоимостью на дату признания.

17 Займы

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочная часть		
Срочные банковские займы	233,726,534	137,031,748
Заем от Самрук-Казына	57,350,980	55,764,655
Выпущенные облигации	19,921,800	-
Займы от потребителей	1,574,844	1,648,554
Итого долгосрочная часть	312,574,158	194,444,957
Краткосрочная часть		
Срочные банковские займы	41,276,690	22,657,845
Заем от Самрук-Казына	2,608,862	2,617,196
Выпущенные облигации	924,444	166,751,874
Займы от потребителей	652,532	638,370
Векселя к оплате	450,358	450,358
Итого краткосрочная часть	45,912,886	193,115,643
Итого займы	358,487,044	387,560,600

Ниже представлена балансовая стоимость займов в разрезе компаний Группы:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АО «Самрук-Энерго»		
Самрук-Казына	59,959,842	58,381,852
Европейский банк реконструкции и развития	39,022,497	-
АО «Народный банк Казахстана»	24,767,435	-
Облигации	20,846,244	-
АО «Казкоммерцбанк»	10,180,000	10,180,000
ДБ АО «Сбербанк»	-	1,953,608
Еврооблигации	-	166,751,874
Итого займы Самрук-Энерго	154,776,018	237,267,334
АО «Мойнакская ГЭС»		
Государственный Банк Развития Китая	50,267,422	53,732,805
АО «Банк Развития Казахстана»	20,300,470	22,339,092
Итого займы АО «Мойнакская ГЭС»	70,567,892	76,071,897

17 Займы (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ЭГРЭС-1		
ДБ АО «Сбербанк»	29,047,445	-
АО «Народный банк Казахстана»	28,117,641	35,105,833
Итого займы ЭГРЭС-1	57,165,086	35,105,833
АЛЭС		
АО «Народный банк Казахстана»	21,814,335	7,845,934
АО «Банк Центркредит»	12,117,534	-
Итого займы АЛЭС	33,931,869	7,845,934
АО «Шардаринская ГЭС»		
Европейский Банк Реконструкции и Развития	14,471,232	11,560,938
Итого займы АО «Шардаринская ГЭС»	14,471,232	11,560,938
АЖК		
АО «Народный банк Казахстана»	11,612,389	1,442,445
Займы от потребителей	2,227,376	2,383,016
Векселя к оплате	450,358	450,357
Итого займы АЖК	14,290,123	4,275,818
ТОО «ПВЭС»		
Евразийский Банк Развития	11,223,457	13,174,957
Итого займы ТОО «ПВЭС»	11,223,457	13,174,957
ТОО «АлматыЭнергоСбыт» и ТОО «Энергия Семиречья»		
АО «Народный банк Казахстана»	2,061,367	2,254,827
СПК Жетісу	-	3,062
Итого займы ТОО «АлматыЭнергоСбыт» и ТОО «Энергия Семиречья»	2,061,367	2,257,889
Итого займы	358,487,044	387,560,600

17 Займы (продолжение)

Ниже представлена балансовая и справедливая стоимость займов:

В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Срочные банковские займы	275,003,224	159,689,592	264,076,287	162,426,872
Заем от Самрук-Казына	59,959,842	58,381,852	46,240,712	53,653,250
Облигации	20,846,244	166,751,874	20,923,104	167,789,851
Займы от потребителей	2,227,376	2,286,924	2,258,127	2,331,773
Векселя к оплате	450,358	450,358	450,358	450,358
Итого займы	358,487,044	387,560,600	333,948,588	386,652,104

Сверка займов

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.	2016 г.
Займы на 1 января	387,560,600	411,003,382
Поступления по займам полученным	193,461,132	71,758,316
Погашение займов	(229,336,523)	(77,790,112)
Начисление вознаграждения	22,953,749	14,353,073
Капитализированное вознаграждение (Примечание 7)	2,686,880	6,596,352
Вознаграждение уплаченное	(20,955,232)	(15,058,018)
Капитализированное вознаграждение уплаченное	(2,384,926)	(6,446,352)
Корректировки по курсовым разницам	1,309,400	(4,337,305)
Отмена дисконта приведенной стоимости	4,327,918	4,154,103
Прочие выплаты	(1,135,954)	(160,729)
Перевод в активы для продажи (Примечание 15)	-	(16,512,110)
Займы на 31 декабря	358,487,044	387,560,600

Самрук-Энерго

Самрук-Казына

17 марта 2010 года Группа подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 48,200,000 тысяч тенге с целью рефинансирования долга в результате приобретения 50% доли в Forum Muider. Заем предоставлен под процентную ставку в размере 1.2% годовых, со сроком погашения не позднее 15 сентября 2029 года. Основная сумма подлежит погашению равными ежегодными платежами, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами, начиная со следующего отчетного года после получения займа.

14 января 2011 года Группа подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 7,000,000 тысяч тенге с целью финансирования строительства подстанции компании АЖК. Заем предоставлен под процентную ставку в размере 2% годовых, со сроком погашения не позднее 25 января 2024 года. Основная сумма подлежит выплате в конце срока, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами.

16 января 2014 года Группа подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 200,000,000 тысяч тенге в целях приобретения оставшейся доли участия в ЭГРЭС-1. Основная сумма подлежит выплате 1 декабря 2028 года, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами по ставке 7.8%.

17 Займы (продолжение)

3 октября 2014 года, кредитное соглашение было изменено существенно в соответствии с дополнением к кредитному договору, следующим образом:

- Сумма основного долга в размере 100,000,000 тысяч тенге была конвертирована в акции Компании;
- Процентная ставка по оставшейся сумме основного долга была увеличена до 9% годовых, что примерно соответствует рыночной процентной ставке.

25 декабря 2015 года данное кредитное соглашение было существенно изменено в соответствии с дополнением №2 к кредитному договору №369-И, процентная ставка по сумме основного долга была уменьшена до 1% годовых. Руководство оценило, что уменьшение процентной ставки до нерыночной ставки в 1%, а также изменение в приоритетности займа до субординированного, представляют собой существенное изменение в условиях займа. Руководство считает, что такое изменение в условиях займа должно учитываться как погашение изначального займа и признание нового займа по справедливой стоимости. Рыночная ставка на дату получения займа составляла 12.8% годовых. Группа признала доход от первоначального признания займа в сумме 72,581,903 тысячи тенге в составе прочего капитала, поскольку руководство считает, что при предоставлении займа по ставке ниже рыночной Самрук-Казына действовало в качестве акционера. Прибыль от первоначального признания полученного займа была отражена как разница между номинальной стоимостью полученного займа и его справедливой стоимостью на дату признания, рассчитанной с использованием метода дисконтированных денежных потоков и эффективной ставки 12.8% годовых.

Европейский банк реконструкций и развития

В декабре 2016 года Группа открыла не возобновляемую кредитную линию на 100 миллионов Евро для рефинансирования еврооблигаций. В сентябре 2017 года Группа получила два транша на общую сумму 39,114,450 тысяч тенге в рамках данной кредитной линии. Процентная ставка составляет 3.5% и 4.5% плюс маржа годовых, определяемая банком ежеквартально, и подлежит уплате дважды в год. Основной долг подлежит уплате два раза в год и в конце срока.

АО «Народный Банк Казахстана»

В августе 2017 года Группа открыла не возобновляемую кредитную линию на 40,000,000 тысяч тенге для рефинансирования еврооблигаций и для прочих корпоративных целей. Процентная ставка составляет 14.2% годовых и подлежит уплате ежеквартально. Основной долг подлежит уплате дважды в год. В декабре 2017 года Группа досрочно погасила 15,000,000 тысяч тенге.

Облигации

В рамках своей облигационной программы в августе 2017 года Группа выпустила и разместила облигации на общую сумму 20,000,000 тысяч тенге, с номинальной стоимостью 1 тысяча тенге за 1 облигацию со сроком на пять лет. Купонная процентная ставка составила 13% годовых и подлежит уплате дважды в год.

АО «Казкоммерцбанк»

В 2015 году в рамках соглашения об кредитной линии Группой получен заем в сумме 10,000,000 тысяч тенге сроком на 5 лет в целях пополнения оборотного капитала. Эффективная процентная ставка по данному кредиту составила 12.7%.

Еврооблигации

На основании решения Совета директоров от 7 сентября 2012 года и 6 декабря 2012 года Группа выпустила еврооблигации в количестве 500,000 облигации без обеспечения. Купонная процентная ставка была зафиксирована на уровне 3.75% годовых (эффективная ставка 3.85%). Номинальная стоимость одной облигации составила 1,000 долларов США. Эмиссия была зарегистрирована на Ирландской фондовой бирже 20 декабря 2012 года. Группа выпустила и разместила полную сумму еврооблигаций в размере 500,000 тысяч долларов США. В сентябре и декабре 2017 года Группа полностью погасила еврооблигации в соответствии с графиком.

17 Займы (продолжение)**АО «Мойнакская ГЭС»***Государственный Банк Развития Китая*

14 июня 2006 года АО «Мойнакская ГЭС» (далее «МГЭС») получило кредитную линию от Государственного Банка Развития Китая в сумме 200,000,000 долларов США по ставке вознаграждения 6MLIBOR+1.2%. Заем был предоставлен со сроком на 20 лет. МГЭС использовала сумму займа в размере 196,337,143 долларов США на строительство ГЭС в период с 2006 года по 31 декабря 2013 года. Оставшаяся сумма в размере 3,662,857 долларов США не будет использована. В течение 2017 и 2016 годов МГЭС не получала денежных средств по займу. Кредит обеспечен следующими средствами:

- Гарантия Самрук-Казына в сумме 50,000,000 долларов США;
- Право взимания 80% поступающих платежей за электроэнергию.

Согласно Кредитного соглашения МГЭС должна обеспечить минимальную цену на электроэнергию в размере 0.0298 долларов США за 1 кВтч с начала запуска ГЭС и до момента, пока заем не будет полностью погашен. На 31 декабря 2017 года 0.0298 долларов США равны 9.90 тенге по курсу на эту дату. Тариф, по которому МГЭС реализовала электроэнергию с мая 2015 года равен 9.50 тенге за 1 кВтч. Руководство считает, что применение цены ниже указанной в Кредитном соглашении не является основанием для дефолта. В соответствии с Кредитным соглашением основанием для объявления МГЭС дефолтом может являться цена на электричество менее 0.02 доллара США за 1 кВтч. На 31 декабря 2017 года 0.02 долларов США равны 6.65 тенге по курсу на эту дату. Таким образом, руководство считает, что не нарушило своих обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года. В Примечании 28 раскрыта информация о текущей политике Национального Банка РК в отношении валютного регулирования. В случае, если обменный курс составит более 475 тенге за 1 доллар США, при текущем тарифе 9.5 тенге за 1 кВтч, МГЭС может быть объявлена дефолтом.

Несмотря на это, руководство Группы уверено, что крепкие взаимоотношения между Государственным банком развития Китая и Правительством РК будут являться хорошей поддержкой для деятельности МГЭС в будущем.

АО «Банк Развития Казахстана»

14 декабря 2005 года и 16 января 2008 года МГЭС получила заем в виде двух траншей от АО «Банк Развития Казахстана», связанной стороны, в сумме 25,000 тысяч долларов США и 26,058 долларов США по ставке вознаграждения 1.15*6MLIBOR+1.15% и 8% годовых, соответственно. Займы были предоставлены сроком на 20 лет. 6 декабря 2012 МГЭС подписала дополнительное соглашение об изменении процентной ставки второго транша с 8% на 7.55%, относящееся к сумме 1,563,053 доллара США.

17 июня 2011 года МГЭС подписала контракт на предоставление третьего транша в сумме 12,285,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 12% годовых. Заем предоставлен сроком на 17 лет. 6 декабря 2012 МГЭС подписала дополнительное соглашение об изменении процентной ставки третьего транша с 12% на 7.55%, относящееся к сумме 8,924,392 тысячи тенге. В течение 2015 год МГЭС получила по третьему траншу 1,867,551 тысячу тенге согласно дополнительным соглашениям. В течении 2017 года МГЭС не получала денежных средств по займу.

Банковские займы обеспечены следующими средствами:

- Государственная гарантия Министерства Финансов РК на сумму 25,000 тысяч долларов США. Контргарантия банка второго уровня на сумму 880,539 тысячи тенге;
- Гарантия Самрук-Казына на сумму 12,285,000 тысяч тенге;
- Основные средства балансовой стоимостью 5,433,561 тысяча тенге (2016 г.: 5,601,969 тысяч тенге) (Примечание 28).

ЭГРЭС-1*ДБ АО «Сбербанк России»*

В августе 2017 года ЭГРЭС-1 открыла две не возобновляемые кредитные линии в ДБ АО «Сбербанк России» и получила займы в сумме 7,000,000 тысяч тенге и 21,000,000 тысяч тенге, со сроком на 5 лет и 3 года, соответственно. Обеспечением по данным займам являются денежные средства, поступающие в будущем на общую сумму 22,680,000 тысяч тенге. Процентная ставка составила 12.5% годовых. ЭГРЭС-1 внесла денежные средства как обеспечение в сумме 100 тысяч тенге за каждую линию.

17 Займы (продолжение)*Народный Банк Казахстана*

В апреле 2015 года был заключен договор займа с АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 12,000,000 тысяч тенге сроком на один год. Заем был предоставлен с целью пополнения оборотных средств сроком на 12 месяцев с даты начала финансирования с 10 апреля 2015 года по 9 апреля 2016 года. Процентная ставка составляла 14% годовых.

12 мая 2016 года ЭГРЭС-1 заключила дополнительное соглашение об увеличении общей суммы лимита до 43,000,000 тысяч тенге с изменением сроков кредитных линий, в том числе:

- Лимит 1 – 35,000,000 тысяч тенге на не возобновляемой основе сроком на 5 лет (по 7 апреля 2021 года – сроки транша до конца финансирования);
- Лимит 2 – 8,000,000 тысяч тенге на не возобновляемой основе (3 года – сроки транша до 12 месяцев включительно).

В рамках Лимита 1 ЭГРЭС-1 16 мая 2016 года был предоставлен заем с целью рефинансирования задолженности в ДБ АО «Сбербанк» в размере 23,000,000 тысяч тенге со сроком на 5 лет с даты начала финансирования по 07 апреля 2021 года. Процентная ставка на момент заключения договора составила 16% годовых. 21 сентября 2016 года было заключено дополнительное соглашение № 3 к договорам банковских займов по Лимиту 1 на снижение процентной ставки до 14 % годовых.

В рамках Лимита 2 были заключены договоры банковского займа:

- 25 мая 2016 года в сумме 3,000,000 тысяч тенге на пополнение оборотных средств, сроком на 12 месяцев с процентной ставкой 16 % годовых;
- 3 августа 2016 года в размере 1,000,000 тысяч тенге на расходы, связанные с инвестиционной деятельностью, сроком на 12 месяцев с процентной ставкой 14 % годовых;
- 28 сентября 2016 года в сумме 500,000 тысяч тенге на пополнение оборотных средств и 1,000,000 тысяч тенге на расходы, связанные с инвестиционной деятельностью, сроком на 12 месяцев с процентной ставкой 14 % годовых;

Обеспечением по данной кредитной линии является залог поступающих денег в будущем на расчетные счета Общества в АО «Народный банк Казахстана» в сумме 58,424,722 тысячи тенге. В течении 2017 года досрочно была частично и полностью погашена задолженность по 6 траншам в сумме 3,200,000 тысяч и 3,800,000 тысяч тенге соответственно. 15 июня 2017 года было заключено дополнительные соглашения к договорам банковских займов по Лимиту 1 на снижение процентной ставки до 13% годовых.

АЛЭС*АО «Народный банк Казахстана»*

27 июля 2017 года АЛЭС подписала дополнение к ранее заключённому соглашению о предоставлении кредитной линии. В соответствии с дополнительным соглашением, займы предоставляются на условиях в пределах лимита выдачи в размере 4,000,000 тысяч тенге сроком на шесть месяцев до 2 декабря 2020 года по возобновляемой линии, 5,000,000 тысяч тенге сроком на пять лет до 17 сентября 2021 года и 13,000,000 тысяч тенге сроком на 7 лет до 01 марта 2024 года по невозобновляемым линиям. Целевым назначением кредитных линий является возмещение ранее понесенных инвестиционных затрат и других финансовых затрат. Ставка вознаграждения составила по данным траншам составила от 13.5% до 14% годовых.

АО «Банк ЦентрКредит»

4 октября 2017 года АЛЭС заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Банк ЦентрКредит» сроком на 60 месяцев в пределах лимита выдачи в размере 10,000,000 тысяч тенге.

Заем был предоставлен с целью выкупа внутригрупповых индексированных облигаций. Ставка вознаграждения составляет 13% годовых первые два года финансирования, далее 14% годовых. Погашение основного долга осуществляется полугодовыми выплатами, равными долями в сумме не более 672,858 тысяч тенге, остаток суммы погашается в конце срока. Оплата вознаграждения осуществляется на ежемесячной основе.

2 декабря 2017 года АЛЭС заключила соглашение о предоставлении кредитной линии сроком на 36 месяцев в пределах лимита выдачи в размере 2,000,000 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 шесть месяцев.

17 Займы (продолжение)

АО «Шардаринская ГЭС»

Европейский Банк Реконструкции и Развития

24 августа 2012 года АО «Шардаринская ГЭС» далее («ШГЭС») заключила с Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее «ЕБРР») кредитное соглашение на сумму 9,150,000 тысяч тенге. 28 февраля 2014 года сумма соглашения была увеличена до 14,350,000 тысяч тенге. 2 декабря 2015 года ШГЭС получила заем от ЕБРР на сумму 7,500,000 тысяч тенге, по процентной ставке 3.9%+совокупные издержки. Совокупные издержки представляют собой стоимость привлечения финансирования ЕБРР, которая подвязана к базовой ставке Национального Банка РК и на момент получения кредитных средств составляла 5.5%. Заем был предоставлен сроком на 15 лет. 2 июня и 10 октября 2016 г. ШГЭС получила 1,350,000 тысяч тенге и 2,600,000 тысяч тенге соответственно.

Основной долг по займу подлежит погашению равными ежеквартальными платежами. Дата первого платежа – III квартал 2018 г., последнего – II квартал 2028 г. Вознаграждения подлежат погашению ежеквартально, прочие комиссии – при получении счета.

АЖК

Векселя к оплате

1 августа 2005 года АЖК выпустила долгосрочный вексель для «Паурфин Холдинг Инвестмент Б.В.» на сумму 450,358 тысяч тенге. Вексель является беспроцентным, и подлежит оплате держателю по предъявлению векселя не ранее 1 августа 2015 года. «Паурфин Холдинг Инвестмент Б.В.» не затребовал оплату на указанную дату, соответственно данное обязательство не было погашено на 31 декабря 2017 года. Справедливая стоимость векселя на дату признания была определена при помощи метода дисконтирования денежных потоков с использованием ставки дисконта 11.5% годовых.

АО «Народный банк Казахстана»

В 2015 году АЖК заключила соглашение о предоставлении кредитной линии на общую сумму 22,850,872 тысяч тенге с процентной ставкой 13% годовых со сроком от одного до пяти лет в различных инвестиционных и финансовых целях. Кредитная линия обеспечена денежными средствами на банковском счете и имуществом, которое будет приобретено/построено/реконструировано на заемные средства. На 31 декабря 2017 года работы по строительству/реконструкции такого имущества не были завершены. Возврат суммы займа осуществляется ежемесячно, равными долями.

Займы от потребителей

В соответствии с решением Правительства РК от 21 февраля 2007 года АЖК получила займы от потребителей на дополнительные электрические мощности через строительство линий электропередач и инфраструктуры подключения сети электропередачи или реконструкции существующих линий электропередач и инфраструктуры. Данные займы являются беспроцентными и не обеспечены каким-либо залогом. Займы от потребителей, подлежат погашению равными долями в течение 20 лет, начиная с 4-го года после получения средств Группой.

Займы от потребителей первоначально были признаны по их справедливой стоимости при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей рыночной процентной ставки и отражаются впоследствии по амортизированной стоимости. Займы от потребителей на подключение дополнительной мощности на 31 декабря 2017 года составляют 2,227,376 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 2,383,016 тысяч тенге). Разница между номинальной стоимостью полученных средств и их справедливой стоимостью была признана в качестве доходов будущих периодов.

В соответствии с Законом РК №116-IV от 29 декабря 2008 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам деятельности независимых отраслевых регуляторов», были внесены изменения в Закон «Об электроэнергетике», вступившие в силу с 1 января 2009 года, исключаящие обязанность потребителей электрической и тепловой энергии предоставлять займы в отношении присоединения дополнительных мощностей.

17 Займы (продолжение)

ТОО «ПВЭС»

Евразийский банк развития

В рамках кредитного договора о не возобновляемой кредитной линии № 107 от 29 апреля 2013 года ТОО «ПВЭС» (далее «ПВЭС») привлекла долгосрочный заем на строительство ветровой электрической станции в Акмолинской области. Процентная ставка устанавливается для траншей, выданных с даты вступления кредитного договора по 28 апреля 2015 года – 7.5% годовых, для траншей начиная с 29 апреля 2015 года - 14% годовых. Проценты по займу и выплаты основного долга подлежат погашению равными платежами ежеквартально.

АлматыЭнергоСбыт

АО «Народный Банк»

АлматыЭнергоСбыт имеет краткосрочную кредитную линию с АО «Народный Банк Казахстана» для целей пополнения оборотного капитала. Процентная ставка по траншам 2017 года была равна 13% годовых. Неоплаченная сумма на 31 декабря 2017 года подлежит оплате в 2018 году.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Займы со сроком погашения:		
- менее 1 года	45,912,886	193,115,643
- от 2 до 5 лет	199,010,083	54,829,381
- свыше 5 лет	113,564,075	139,615,576
Итого займы	358,487,044	387,560,600

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Займы, выраженные в:		
- тенге	297,282,800	153,731,059
- долларах США	61,204,244	232,548,010
- в российских рублях	-	1,281,531
Итого займы	358,487,044	387,560,600

Группа не применяет учет хеджирования и не заключала соглашения по хеджированию рисков, связанных со своими обязательствами в иностранной валюте, или рисков изменения процентных ставок, в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года.

18 Прочие долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	2,257,670	929,155
Обязательства по привилегированным акциям дочерних компаний	-	309,323
Итого финансовые долгосрочные обязательства	2,257,670	1,238,478
Доходы будущих периодов	1,849,314	2,297,371
Прочие	336,232	58,468
Итого прочие долгосрочные обязательства	4,443,216	3,594,317

18 Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Кредиторская задолженность в размере 2,257,670 тысяч тенге представляет собой долгосрочную кредиторскую задолженность Группы перед подрядчиками в рамках модернизации Шардаринской ГЭС. Данная кредиторская задолженность полностью выражена в евро на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года.

Доходы будущих периодов представляют собой разницу между номинальной стоимостью займов от потребителей АЖК и МРЭК на строительство линий электропередач и инфраструктуры для подключения к сети электропередачи или реконструкцию существующих линий электропередач и инфраструктуры и их справедливой стоимостью при первоначальном признании. Доходы будущих периодов впоследствии признаются в прибыли и убытке в течение срока полезной службы основных средств.

Ниже представлено изменение доходов будущих периодов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	АЖК	МРЭК	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	2,741,276	1,529,902	4,271,178
Перевод в активы групп выбытия	-	(1,529,902)	(1,529,902)
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(101,246)	-	(101,246)
Признание дохода	(342,659)	-	(342,659)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	2,297,371	-	2,297,371
Перевод в активы групп выбытия	-	-	-
Изменение балансовой стоимости займов от потребителей, отнесенное на доходы будущих периодов	(119,861)	-	(119,861)
Признание дохода	(328,196)	-	(328,196)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	1,849,314	-	1,849,314

19 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	9,602,687	7,968,694
Задолженность перед Акиматом г. Алматы	5,841,513	5,841,513
Задолженность по дивидендам	774,653	707,275
Прочая финансовая кредиторская задолженность	939,210	624,360
Итого финансовая кредиторская задолженность	17,158,063	15,141,842
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	2,094,737	2,393,924
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	1,826,821	2,068,892
Прочая кредиторская задолженность	1,355,122	2,318,552
Задолженность по заработной плате	1,288,728	1,039,626
Прочие распределения в пользу Акционера (Примечание 13)	1,174,066	1,174,066
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	24,897,537	24,136,902

На 31 декабря 2017 года кредиторская задолженность по основной деятельности в сумме 76,875 тысяч тенге выражена в евро (31 декабря 2016: 191,741 тысяч тенге), 10,054 тысяч тенге выражена в долларах США (31 декабря 2016: отсутствует), в сумме 6,538 тысяч тенге выражена в российских рублях (31 декабря 2016: 313 тысяч тенге).

20 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Реализация электроэнергии	188,575,044	156,106,232
Реализация теплоэнергии	17,370,681	13,991,381
Доход от сдачи в аренду электрических станций ВИЭ	4,519,035	3,547,575
Передача электроэнергии	4,003,680	2,214,702
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	3,286,762	3,501,909
Реализация химической воды	1,671,706	1,661,692
Прочее	465,038	286,567
Итого выручка	219,891,946	181,310,058

21 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	43,823,948	41,052,940
Топливо	43,363,810	31,625,894
Оплата труда и связанные расходы	24,034,759	22,315,717
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	8,506,226	7,444,295
Услуги сторонних организаций	7,393,595	7,527,741
Стоимость приобретенной электроэнергии	7,256,421	4,679,014
Ремонт и содержание	6,517,020	6,416,298
Водообеспечение	4,455,268	3,834,870
Налоги, кроме подоходного налога	4,142,818	3,393,450
Лицензии, разрешения, сборы и прочее	3,484,471	2,561,375
Материалы	1,762,361	1,880,117
Услуги охраны	999,265	882,188
Начисление/(восстановление) резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	213,506	(653,053)
Потери в сетях	204,960	197,501
Расходы на аренду	183,608	204,543
Прочие	3,269,299	2,763,642
Итого себестоимость продаж	159,611,335	136,126,532

22 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Передача электроэнергии	11,785,615	1,015,993
Диспетчеризация и контроль электроэнергии	3,343,648	1,987,512
Оплата труда и связанные расходы	15,186	11,823
Прочее	458	1,442
Итого расходы по реализации	15,144,907	3,016,770

Изменение расходов по реализации связано с увеличением объемов реализации электроэнергии на экспорт, в частности в Российскую Федерацию.

23 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Оплата труда и связанные расходы	5,762,238	5,582,835
Консультационные и прочие профессиональные услуги	1,414,352	1,569,038
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	1,077,587	1,186,990
Расходы по аренде	653,155	627,685
Прочие налоги, кроме подоходного налога	410,661	429,235
Услуги по охране	325,385	247,363
Материалы	230,842	258,456
Командировочные и представительские расходы	229,715	227,067
Расходы на проведение ЭКСПО	187,970	-
Услуги по гражданско-правовым договорам	181,292	180,296
Обслуживание программного обеспечения	173,304	156,678
Членские взносы в общественные организации	159,668	227,859
Расходы на ремонт	157,854	140,785
Банковские сборы	144,195	184,922
Расходы на связь	114,410	119,076
Страхование	98,659	89,747
Медицинские услуги	76,128	76,162
Расходы на транспорт	30,483	24,334
Государственные пошлины	22,323	119,929
Восстановление/(начисление) резервов на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, прочих краткосрочных активов	(389)	484,721
Прочие	1,259,060	893,000
Итого общие и административные расходы	12,708,892	12,826,178

24 Прочие доходы, чистые

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Доходы от реализации товарно-материальных запасов	804,646	585,438
Доходы от безвозмездно полученных услуг	453,551	356,297
Доходы за подключение дополнительных мощностей	328,196	342,659
Доходы от списания обязательства	(715)	6,782
Прочие операционные доходы	1,397,051	409,324
Итого прочие доходы	2,982,729	1,700,500
Убыток от обесценения и выбытия основных средств за вычетом прибыли	(1,415,673)	(388,553)
Прочие операционные расходы	(1,429,173)	(1,569,543)
Итого прочие расходы	(2,844,846)	(1,958,096)
Итого прочие доходы/(расходы)	137,883	(257,596)

25 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы по банковским депозитам	2,550,534	2,787,387
Процентные доходы по облигациям	9,467	299,090
Доход от курсовой разницы за минусом убытка	-	4,262,904
Прочие	245,326	309,086
Итого финансовые доходы	2,805,327	7,658,467

26 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Расходы по вознаграждению по займам	16,368,689	8,129,595
Расходы по вознаграждению по облигациям	6,585,060	6,405,478
Отмена дисконта приведенной стоимости:		
- займы и финансовая помощь от акционеров	3,967,433	3,789,916
- резерв на восстановление золоотвалов	119,205	160,742
- займы от потребителей	270,567	289,374
- обязательства по вознаграждениям работникам	107,131	59,424
- вексель к оплате	-	-
- выпущенные облигации	89,918	74,813
Обесценение банковских депозитов	2,394,066	-
Убыток от курсовой разницы за минусом прибыли	1,273,718	-
Обесценение займов выданных	348,009	-
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	141,110	141,106
Прочие	389,590	167,086
Итого финансовые расходы, признанные в прибыли или убытке	32,054,496	19,217,534
Капитализированные затраты по кредитам и займам (Примечание 7)	2,686,880	6,596,352
Итого финансовые расходы	34,741,376	25,813,886

27 Налоги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Расходы по текущему подоходному налогу, в том числе:		
- Продолжающаяся деятельность	3,713,974	2,992,054
- Прекращенная деятельность	783,956	476,276
Расходы по отсроченному подоходному налогу, в том числе:		
- Продолжающаяся деятельность	1,839,210	3,528,937
- Прекращенная деятельность	333,332	593,113
Итого расходы по подоходному налогу, в том числе:		
- Продолжающаяся деятельность	5,553,184	6,520,991
- Прекращенная деятельность	1,117,288	1,069,389

27 Налоги (продолжение)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения от продолжающейся деятельности	(23,320,212)	22,418,595
Прибыль по МСФО до налогообложения от прекращенной деятельности	2,787,527	3,755,707
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей средней ставке 20% (2016 г.: 20%)	(4,106,537)	5,234,860
Корректировки на:		
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, необлагаемая подоходным налогом	(186,957)	(978,778)
Прочие не вычитаемые расходы	1,121,441	2,014,819
Корректировка подоходного налога предыдущих лет	171,048	(1,730,216)
Подоходный налог у источника выплаты	208,077	297,648
Временные разницы, которые будут признаны по завершению инвестиционного договора	331,833	455,513
Доход Мойнакской ГЭС освобожденный от подоходного налога	(904,873)	(1,039,087)
Неиспользованное освобождение от налогообложения ввиду отсутствия налогооблагаемого дохода	2,626,182	-
Не вычитаемый убыток от реализации активов прекращенной деятельности	1,044,656	-
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу, продолжающаяся деятельность	7,147,544	3,074,927
Непризнанные (обязательства)/активы по отсроченному подоходному налогу, прекращенная деятельность	(781,942)	260,694
Итого расходы по подоходному налогу, в том числе:		
- Продолжающаяся деятельность	5,553,184	6,520,991
- Прекращенная деятельность	1,117,288	1,069,389

27 Налоги (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством РК приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в бухгалтерском учете и их налоговой базой. Налоговое влияние изменений временных разниц представлено ниже и отражено согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2017 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет резервов	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенесенные налоговые убытки	23,367,460	(387,378)	-	22,980,082
Обязательства по вознаграждениям работникам	121,364	47,903	-	169,267
Облигации	-	385,894	390,204	776,098
Резерв на ликвидацию золоотвалов	248,844	197,859	-	446,703
Товарно-материальные запасы	169,642	12,865	-	182,507
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	328,575	385,101	-	713,676
Налоги кроме подоходного налога	125,744	(35,874)	-	89,870
Резерв по неиспользованным отпускам	334,566	(12,378)	-	322,188
Прочее	93,559	367,683	-	461,242
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу				
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	(3,071,480)	(7,058,347)	(390,204)	(10,520,031)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(21,718,274)	582,567	-	(21,135,707)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу				
	-	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	(85,421,996)	(1,914,828)	-	(87,336,824)
Займы	(16,654,903)	797,906	-	(15,856,997)
Прочие	139,721	(139,721)	-	-
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу				
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(21,718,274)	582,567	-	(21,135,707)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу				
Продолжающаяся деятельность	(80,218,904)	(1,839,210)	-	(82,058,114)
Прекращенная деятельность	-	-	-	-

27 Налоги (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2016 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Перевод в прекращенную деятельность	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенесенные налоговые убытки	20,294,602	3,333,550	(260,693)	23,367,459
Обязательства по вознаграждениям работникам	150,347	11,588	(40,571)	121,364
Резерв на ликвидацию золототвалов	441,793	(192,949)	-	248,844
Товарно-материальные запасы	313,477	(121,898)	(21,937)	169,642
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	102,883	232,375	(6,683)	328,575
Налоги кроме подоходного налога	64,391	60,561	793	125,745
Резерв по неиспользованным отпускам	325,206	11,149	(1,789)	334,566
Прочее	135,163	56,200	(97,804)	93,559
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	21,827,862	3,390,576	(428,684)	24,789,754
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	(3,360,446)	288,965	(3,071,481)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(21,827,862)	(30,130)	139,719	(21,718,273)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	(84,875,054)	(4,066,599)	3,519,656	(85,421,997)
Займы	(16,663,581)	(213,732)	222,410	(16,654,903)
Прочие	305,980	126,285	(292,542)	139,723
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(101,232,655)	(4,154,046)	3,449,524	(101,937,177)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(21,827,862)	(30,130)	139,719	(21,718,273)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	(79,404,793)	(4,123,916)	3,309,805	(80,218,904)
Продолжающаяся деятельность	-	(3,528,937)	-	-
Прекращенная деятельность	-	(594,979)	-	-

Группа не признала отсроченные налоговые активы в сумме 186,957 тысяч тенге (2016 г.: налоговые обязательства в сумме 978,778 тысяч тенге) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в совместные предприятия, так как Группа имеет возможность контролировать сроки изменения этих временных разниц и не планирует их пересмотр в обозримом будущем.

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены с текущими налоговыми обязательствами и налоговыми прибылями других компаний Группы и, соответственно, налоги могут быть начислены даже при наличии консолидированного налогового убытка. Поэтому, активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу зачитываются, если только они относятся к одному и тому же объекту налогообложения.

У Группы существуют потенциальные отсроченные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 10,520,031 тысяч тенге (2016 г.: 3,071,481 тысячи тенге). Срок использования данных налоговых убытков истекает в 2027 году.

27 Налоги (продолжение)

Налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Корпоративный подоходный налог	369,334	168,687
Корпоративный подоходный налог к уплате	369,334	168,687
Плата за загрязнение окружающей среды	937,870	481,188
НДС	899,428	1,298,486
Индивидуальный подоходный налог	335,699	269,814
Социальный налог	294,398	217,877
Прочие налоги	133,348	264,817
Налог к уплате, за исключением подоходного налога	2,600,743	2,532,182
Итого налоги к уплате	2,970,077	2,700,869

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в РК

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

Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье и волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности.

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-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 321.98 тенге за 1 доллар США по сравнению с 332.33 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 г.: 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 годов. Так как экономика Казахстана в значительной степени зависит от нефтегазового сектора, Standard & Poor теперь ожидает стагнации или же очень незначительного роста ВВП, в соответствии с пресс-релизом. 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 снизило 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 «стабильный». Стабильный прогноз отражает мнение агентства S&P о зафиксированных финансовых расходах властей в отношении планов рекапитализации банковского сектора и об экономической активности, которая останется относительно устойчивой в период до 2020 года.

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 Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Кроме того, энергетический сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан продолжает развиваться и допускают возможность разных толкований. 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 Группы. Руководство провело оценку возможного обесценения долгосрочных активов Группы с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 4). Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

Группа имеет стратегическое значение для Республики Казахстан, так как она объединяет предприятия электроэнергетического комплекса, обеспечивающие электроснабжение населения и промышленных предприятий. Правительство Республики Казахстан приняло долгосрочную программу развития энергетического сектора экономики, предусматривающую строительство новых и реконструкцию действующих электростанций. Руководство ожидает, что, Группа получит поддержку Правительства Республики Казахстан, так как отрасль электроэнергетики является стратегически важной частью экономики страны.

Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

Налоговое законодательство

Налоговые условия в РК подвержены изменению и непоследовательному применению, и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Группой и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Это относится к контрактам Группы по транспортировке, заключенным с нерезидентами. В результате налоговые органы могут оспорить сделки, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги в размере 2,493,778 тысяч тенге.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Группы. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Группы обоснована. По мнению руководства, Группы не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

Судебные разбирательства**Судебное разбирательство с ТОО «Майкубен-Вест»**

В течение отчетного периода ЭГРЭС-1 была вовлечена в судебное разбирательство с АО "Майкубен -Вест Холдинг". Предметом судебного разбирательства со стороны «Майкубен-Вест Холдинг» явилось исковое заявление в Специализированный межрайонный экономический суд (далее - «СМЭС») города Алматы о признании ряда связанных между собой сделок недействительными. В частности, о признании недействительными соглашений между ЭГРЭС-1, ТОО «Майкубен-Уголь» и ТОО «Майкубен Вест» об уступке права требования дебиторской задолженности, в результате которых, дебиторская задолженность ТОО «Майкубен-Уголь» от ТОО «Майкубен Вест» переходит к ЭГРЭС-2. 26 декабря 2016 года СМЭС города Алматы вынесено решение, согласно которому в удовлетворении исковых требований АО «Майкубен Вест Холдинг» было отказано. 20 ноября 2017 г. постановлением судебной коллегии по гражданским делам Верховного Суда РК ТОО «Майкубен Вест Холдинг» отказано в пересмотре решения СМЭС города Алматы. На 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность не была погашена. Группа создала резерв на обесценение в сумме 3,477,982 тысяч тенге (31 декабря 2016: сумма резерва 3,477,982 тысяч тенге).

Группа участвует в других судебных процессах, возникших в ходе осуществления обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных процессов или незавершенных претензий, результаты которых могли бы иметь существенное неблагоприятное влияние на будущее финансовое положение Группы.

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**Страхование**

Страховой рынок в РК находится на стадии раннего развития, и многие виды страхования, которые широко распространены в других странах, не доступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных помещений, убытков от прекращения деятельности или обязательств перед третьими лицами за ущерб, причиненный недвижимости или окружающей среде в результате аварий или операций Группы. Пока Группа не имеет полного страхования, существует риск того, что утрата или повреждение отдельных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в РК находится на стадии становления, и позиция государственных органов РК относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

Резерв на ликвидацию золоотвалов

В соответствии с природоохранным законодательством, Группа имеет юридическое обязательство на ликвидации участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Группы. На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость резерва на ликвидацию золоотвалов составила 2,404,270 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 1,637,097 тысяч тенге). Оценка существующего резерва на ликвидацию золоотвалов основана на интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства РК, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Данная оценка может измениться при завершении последующих природоохранных исследовательских работ и пересмотра существующих программ по рекультивации и восстановлению.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы имелись долгосрочные договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 125,739,732 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 125,661,235 тысяч тенге).

Обязательства капитального характера совместных предприятий и ассоциированных компаний

По состоянию на 31 декабря 2017 года доля Группы в долгосрочных договорных обязательствах Fogim Muider, ЭГРЭС-2 составила 45,534,696 тысяч тенге (31 декабря 2016: 47,115,412 тысяч тенге). Доля Группы в долгосрочных договорных обязательствах капитального характера БТЭС по оценке на отчетную дату составили 409,098,596 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2017 года (2016 год: 409,098,596 тысяч тенге).

Ковенанты по займам

У Группы есть определенные ковенанты по займам и облигация. Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Группы, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. В течение 2017 года Группа нарушила ковенанты по займам от АО «Народный банк Казахстана» и Европейского банка реконструкции и развития в части соблюдения показателей долг/ЕБИТДА и ЕБИТДА/расходы по вознаграждению. Группа получила от банков письма о принятии превышения данных ограничительных условий, соответственно, долгосрочная часть данных займов не была классифицирована в краткосрочные обязательства на 31 декабря 2017 года.

Прочие договорные обязательства

В соответствии с соглашениями об инвестиционных обязательствах с Министерством энергетики РК, инвестиционные обязательства компаний Группы, осуществляющих производство электроэнергии, на 31 декабря 2017 года составляют 489,111 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 2,626,800 тысяч тенге). По состоянию на 30 сентября 2017 года Группа выполнила инвестиционные обязательства по указанным соглашениям в объеме 488,890 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 2,626,600 тысячи тенге).

29 Неконтролирующая доля

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Место осуществления деятельности (и страна реги- страции, если она отличается от места осуществления деятельности)	Процент неконтро- лирующей доли	Процент прав голоса, приходя- щихся на неконтро- лирующую долю	Прибыль или убыток, приходя- щийся на неконтро- лирующую долю	Накопленные неконтро- лирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, выплаченные некон- тролирую- щей доле в течение года
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.						
АО «Бухтарминская ГЭС»	Казахстан	9%	9%	263,762	912,073	234,640
АО «Шульбинская ГЭС»	Казахстан	8%	8%	(1,853)	28,849	-
АО «Усть- Каменогорская ГЭС»	Казахстан	10%	10%	(189)	4,233	-
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	Казахстан	-	-	460,567	-	66,150
ТОО «Энергия Семиречья»	Казахстан	49%	49%	(41,501)	(237,515)	-
ИТОГО				680,786	707,640	300,790
Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.						
Бухтарминская ГЭС	Казахстан	9%	9%	283,403	738,941	210,328
Шульбинская ГЭС	Казахстан	8%	8%	(1,202)	30,702	-
Усть-Каменогорская ГЭС	Казахстан	10%	10%	(251)	4,422	-
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	Казахстан	21.36%	21.36%	396,815	2,581,942	55,902
ТОО «Энергия Семиречья»	Казахстан	49%	49%	(46,761)	(196,014)	-
ИТОГО				632,004	3,159,992	266,230

29 Неконтролирующая доля (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Краткос- рочные активы	Долго- срочные активы	Краткос- рочные обяза- тельства	Долго- срочные обяза- тельства	Выручка	Трибыль/(у- быток)	Итого совокуп- ный доход	Потоки денежных средств
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.								
АО «Бухтарминская ГЭС»	2,230,901	1,194,857	357,392	154,916	3,288,379	2,637,620	2,637,620	226,457
АО «Шульбинская ГЭС»	-	-	535,640	6,277	-	(23,579)	(23,579)	-
АО «Усть- Каменогорская ГЭС»	-	-	104,729	6,107	-	(1,885)	(1,885)	-
ТОО «Энергия Семиречья»	33,255	230,254	750,925	-	-	(84,696)	(84,696)	4,919
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	-	-	-	-	9,307,345	3,580,283	3,580,283	127,285
ИТОГО	2,264,156	1,425,111	1,748,686	167,300	12,595,724	6,107,743	6,107,743	358,661
Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.								
АО «Бухтарминская ГЭС»	2,241,959	1,216,936	288,940	160,709	3,502,841	2,834,029	2,834,029	5,809
АО «Шульбинская ГЭС»	150	-	512,435	6,053	-	(15,301)	(15,301)	-
АО «Усть- Каменогорская ГЭС»	150	-	75,952	33,149	-	(2,505)	(2,505)	-
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	1,979,766	29,851,600	4,201,467	16,287,977	10,354,328	1,857,749	1,857,749	(293,718)
ТОО «Энергия Семиречья»	11,330	65,674	478,860	863	-	(95,430)	(95,430)	2,991
ИТОГО	4,233,355	31,134,210	5,557,654	16,488,751	13,857,169	4,578,542	4,578,542	(284,918)

30 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия

Название предприятия	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
Дочерние предприятия:				
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	Передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Алматинские электрические станции»	Производство электро- и теплоэнергии и горячей воды в городе Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	Реализация электроэнергии на территории города Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Шардаринская ГЭС»	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Южном Казахстане	100%	100%	Казахстан
АО «Мойнакская ГЭС»	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Алматинской области	100%	100%	Казахстан
Станция Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова	Производство электрической и тепловой энергии на основе угля	100%	100%	Казахстан
АО «Бухтарминская ГЭС»	Является собственником Бухтарминской гидроэлектростанции, переданной в аренду	91%	91%	Казахстан
АО «Усть-Каменогорская ГЭС» и АО «Шульбинская ГЭС»	С момента передачи гидроэлектростанций в аренду данные компании являются бездействующими	90%	90%	Казахстан
ТОО Samruk Green Energy	Развитие возобновляемой электроэнергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	Производство электроэнергии на ветровой электростанции.	100%	100%	Казахстан
ТОО «Энергия Семиречья»	Производство электроэнергии на солнечной электростанции возле Алматы	51%	51%	Казахстан
ТОО «Казгидротехэнерго»	Реализация проектов в сфере возобновляемых источников энергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Теплоэнергомаш»	Реализация проектов в сфере возобновляемых источников энергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Energy Solutions»	Транспортировка и прочие услуги	100%	100%	Казахстан
Ассоциированные предприятия:				
АО «Балхашская ТЭС»	Строительство Балхашской ТЭС	50%- 1 акция	50%- 1 акция	Казахстан
Совместные предприятия:				
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	Производство электро- и теплоэнергии на основе угля	50%	50%	Казахстан
Forum Muider BV	Компания владеет 100% долями уставного капитала Богатырь Комир (Компания занимается производством энергетического угля) и ряда компаний, зарегистрированных в Российской Федерации и Республике Кипр, и не осуществляющих значительных операций	50%	50%	Нидерланды

30 Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Название предприятия	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
Прекращенная деятельность:				
АО «Актобе ТЭЦ»	Производство электро- и теплоэнергии и горячей воды в городе Актобе	100%	100%	Казахстан
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	Предоставление услуг по транспортировке электроэнергии, технического распределения электричества в сети для нефтяных и других компаний, а также услуги по реализации электричества отдаленным сельским районам Мангистауской области РК.	78.6%	78.6%	Казахстан
ТОО «Тегис Мунай» и ТОО «Мангышлак Мунай»	Разведка и разработка газового месторождения	100%	100%	Казахстан
АО «Восточно-Казахстанская распределительная электросетевая компания»	Предоставление услуг по транспортировке электроэнергии, технического распределения электроэнергии в сети Восточно-Казахстанской области	100%	100%	Казахстан
ТОО «ШыгысЭнергоТрейд»	Реализация электроэнергии на территории Восточно-Казахстанской области	100%	100%	Казахстан

АО «Актобе ТЭЦ», АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания», АО «Восточно-Казахстанская распределительная электросетевая компания» и ТОО «ШыгысЭнергоТрейд», представленные как прекращенная деятельность на 31 декабря 2016 года, были реализованы в течение 2017 года (Примечание 15).

31 Финансовые инструменты по категориям

Принципы учетной политики по финансовым инструментам применялись к перечисленным ниже статьям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	32,719,043	17,350,461
Денежные средства с ограничением в использовании	7,312,723	6,912,972
Долгосрочные и срочные депозиты	5,066,348	31,631,769
Финансовая дебиторская задолженность	37,186,520	15,836,932
Дивиденды к получению	1,281,082	1,728,179
Прочие	371,741	
<i>Удерживаемые до погашения</i>		
Облигации	1,972,522	223,491
Итого финансовые активы	85,909,979	73,683,804
<i>Финансовые обязательства</i>		
Займы	358,487,044	387,560,600
Финансовая кредиторская задолженность	19,415,733	16,070,997
Обязательства по привилегированным акциям дочерних компаний	-	309,323
Итого финансовые обязательства	377,902,777	403,940,920

32 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Группы сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, установленной материнской компанией Группы (Примечание 1), предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

(а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из денежных средств с ограничением по использованию, финансовой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных финансовых активов и денежных средств, и их эквивалентов. Балансовая стоимость денежных средств с ограничением по использованию, финансовой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных финансовых активов и денежных средств, и их эквивалентов, представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску. Последующая информация в отношении кредитного риска представлена в Примечаниях 10, 12, 13 и 14.

Некоторые компании Группы занимают доминантное положение на рынке и/или являются естественными монополистами по электроэнергетики и теплоэнергии в соответствующих регионах. Соответственно, такие компании имеют ограниченный круг потребителей и вынуждены реализовывать продукцию без учета кредитоспособности потребителя. Группа не имеет системы оценки кредитоспособности потребителей, политики присвоения внутренних рейтингов и установления кредитных лимитов контрагентам.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прочие долгосрочные активы			
- Долгосрочная дебиторская задолженность	10	11,660,781	-
- Облигации	10	1,972,522	-
- Денежные средства с ограничением использования	10	880,539	895,025
- Долгосрочные депозиты	10	60,500	62,525
Торговая и прочая дебиторская задолженность			
- Торговая дебиторская задолженность	12	23,799,171	15,836,932
Прочие краткосрочные активы			
- Денежные средства ограниченные в использовании	13	6,432,184	6,017,947
- Срочные депозиты	13	5,005,848	31,569,244
- Прочая дебиторская задолженность		1,726,568	-
- Дивиденды к получению	13	1,281,082	1,728,179
- Прочие	13	371,741	223,491
Денежные средства и эквиваленты денежных средств			
- Срочные депозиты	14	23,665,974	4,503,007
- Денежные средства на текущих банковских счетах	14	9,040,676	12,828,149
- Денежные средства в кассе	14	12,393	19,305
Итого балансовые риски		85,909,979	73,683,804
Финансовые гарантии – сумма кредитов и займов, по которым предоставлены гарантии		27,117,000	21,667,000
Итого максимальный кредитный риск		113,026,979	95,350,804

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ денежных средств, депозитов и денежных средств ограниченных в использовании в разрезе кредитных рейтингов организаций, в которых они были размещены:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
BBB+	4,674	218
BBB- (негативный)	6,419,624	6,301,282
BB (негативный)	16,892,695	11,356,012
BB-	189,037	267,202
B+ (стабильный)	1,227,606	898
B (негативный)	3,177,027	19,462,906
B- (негативный)	17,097,197	12,446,777
ССС (негативный)	59,088	5,993,986
Отсутствует	18,773	46,616
Итого денежные средства, депозиты и денежные средства, ограниченные в использовании	45,085,721	55,875,897

Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 12.

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. В соответствии с действующими Правилами формирования и мониторинга Планов развития Группы, планирование и мониторинг движения денежных потоков производится как на краткосрочной ежемесячной основе, так и в рамках формирования среднесрочного планирования деятельности на 5 лет. Кроме того, в Компании разрабатывается и утверждается Стратегия развития Группы на 10 лет (в настоящее время до 2025 года). При планировании денежных потоков также учитывается получение доходов от размещения временно свободных денежных средств на депозитах.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на конец отчетного периода до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения. Анализ по срокам погашения, основан на недисконтированных суммах, включая будущее погашение процентов и основной суммы долга по договорам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2017 года						
Займы	3,718,440	16,232,161	47,180,591	272,168,444	213,491,282	552,790,918
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	2,257,670	2,257,670
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	14,811,963	2,472,317	195,244	2,257,670	-	19,737,194
Итого финансовые обязательства	18,530,403	18,704,478	47,375,835	274,426,114	215,748,952	574,785,782

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2016 года						
Займы	2,994,334	6,438,844	200,880,905	123,371,873	203,237,095	536,923,051
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	929,155	-	929,155
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	6,577,549	1,159,115	856,390	-	-	7,822,303
Итого финансовые обязательства	9,571,883	7,597,959	201,737,295	124,301,028	203,237,095	546,445,260

31 августа 2016 года Samsung C&T направлено уведомление в адрес АО «Самрук-Энерго» о приведении в исполнение опциона на продажу акций в соответствии с Опционным соглашением (Примечание 4).

Группа не ожидает выбытие денежных средств в размере 5,841,513 тысяч тенге по кредиторской задолженности перед Акиматом (Примечание 4).

(в) Рыночный риск**Валютный риск**

Некоторые займы Группы (Примечание 17) и кредиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 19) выражены в иностранной валюте (в долларах США и евро), поэтому, Группа подвержена валютному риску. По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском ранке и в виду того, что такие инструменты являются дорогостоящими, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Группы, поскольку выгоды от таких инструментов не покрывают

соответствующих расходов. Несмотря на это, Группа продолжает отслеживать изменения на рынке финансовых производных для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

Ниже в таблице отражены общие суммы выраженных в иностранной валюте обязательств, вызывающие подверженность валютному риску:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Евро	Российские рубли	Итого
На 31 декабря 2017 года				
Активы	18,129,531	1,293,446	2,578,331	22,001,308
Обязательства	(61,214,298)	(2,349,725)	(6,538)	(63,570,561)
Чистая позиция	(43,084,767)	(1,056,279)	2,571,793	(41,569,253)
На 31 декабря 2016 года				
Активы	37,467,488	62,611	1,392	37,531,491
Обязательства	(232,548,010)	(1,124,668)	(1,281,844)	(234,954,522)
Чистая позиция	(195,080,522)	(1,062,057)	(1,280,452)	(197,423,031)

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице влияние изменение курсов валют:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	Влияние на прибыль или убыток и капитал	Влияние на прибыль или убыток и капитал
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Укрепление доллара США на [10]% (2016 г.: укрепление на [13]%)	(4,329,302)	(26,103,833)
Ослабление доллара США на [10]% (2016 г.: ослабление на [13]%)	44,329,302	26,103,833
Укрепление рубля на [10]% (2016 г.: укрепление на [19]%)	205,743	(217,677)
Ослабление рубля на [10]% (2016 г.: ослабление на [19]%)	(205,743)	243,286
Укрепление евро на [10]% (2016 г.: укрепление на [15]%)	(84,502)	(159,309)
Ослабление евро на [10]% (2016 г.: ослабление на [15]%)	84,502	159,309
Итого	-	25,609

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает из долгосрочных и краткосрочных займов. В отношении займов с переменной процентной ставкой, Группа подвержена потенциальному рыночному риску квот LIBOR на Лондонской фондовой бирже и All-in-Cost (совокупные издержки банка учитывающий уровень инфляции в Республике Казахстан и прочих расходов банка). Увеличение LIBOR и All-in-Cost может иметь негативное влияние на движение денежных средств Группы. Группа проводит тщательный мониторинг изменений переменных ставок. У Группы нет официальных соглашений по анализу и смягчению рисков, связанных с изменением процентных ставок. Если бы на 31 декабря 2017 процентные ставки были на 60 базисных пунктов ниже/выше, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 688,546 тысяч тенге больше/меньше в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой (31 декабря 2016: 362,319 тысяч тенге).

Управление капиталом

Задачи Группы в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Группы 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. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или реализовать активы для уменьшения заемных средств. Как и другие компании отрасли, Группа проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства. Руководство рассматривает соотношение заемного и собственного капитала равное 50% приемлемым для уровня рисков Группы.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Итого займы	17	358,487,044	387,560,600
<i>Минус:</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	14	32,719,043	17,350,461
Чистые заемные средства		325,768,001	370,210,139
Итого собственный капитал		479,510,676	516,596,135
Итого капитал		805,278,677	886,806,274
Соотношение заемного и собственного капитала		40%	42%

33 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых 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). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. 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.

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

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2017 г.				31 декабря 2016 г.			
	Уровень 1 Справед- ливая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Уровень 1 Справед- ливая стоимость	Уровень 2 Справед- ливая стоимость	Уровень 3 Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	-	32,719,043	-	32,719,043	-	17,350,461	-	17,350,461
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	7,312,723	-	7,312,723	-	6,912,972	-	6,912,972
Депозиты с фиксированным сроком	-	5,066,348	-	5,066,348	-	31,631,769	-	31,631,769
Финансовая дебиторская задолженность	-	23,799,171	-	25,525,739	-	15,836,932	-	15,836,932
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	11,660,781	-	11,660,781	-	-	-	-
Дивиденды к получению	-	-	1,281,082	1,281,082	-	-	1,728,179	1,728,179
Справедливая стоимость суммы дисконтированных минимальных арендных платежей	-	-	9,607,937	531,852	-	-	10,950,240	667,785
Облигации	1,228,736	-	767,518	1,996,254	212,098	-	-	223,491
Итого финансовые активы	1,228,736	80,558,066	11,656,537	86,093,822	212,098	71,732,134	12,678,419	74,351,589
Обязательства								
Займы	-	333,948,588	-	358,487,044	167,789,851	218,862,253	-	387,560,600
Финансовая кредиторская задолженность	-	17,158,063	-	17,158,063	-	15,141,842	-	15,141,842
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	2,257,670	2,257,670	-	929,155	-	929,155
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	309,323	-	309,323
Итого финансовые обязательства	-	351,106,651	-	377,902,777	167,789,851	235,242,573	-	403,940,990

33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на модели дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой приблизительно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость облигаций основывается на рыночных котировках. Справедливая стоимость займов с плавающей процентной ставкой приблизительно равна и балансовой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

34 События после отчетной даты

15 января 2018 года заключено соглашение о предоставлении бланковой контр-гарантии между АО «Мойнакская ГЭС» и АО «Народный банк Казахстана» на сумму 2,7 млн. долларов США по обязательствам АО «Мойнакская ГЭС» перед АО «Банк Развития Казахстана» на 2018 год.

18 января 2018 года осуществлена передача прав собственности на акции АО «АТЭЦ на сумму 8,600,000 тысяч тенге в количестве 366 768 бумаг.

25 января 2018 года АО «Самрук-Энерго» осуществило погашение основного долга и вознаграждения от ЕБРР на сумму 2,333,665 тысяч тенге (погашение основного долга в размере 1,521,117 тысяч тенге и вознаграждения в размере 812,547 тыс. тенге). 8 февраля 2018 года ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» произвело досрочное погашение займа от АО «Народный Банк Казахстана» в сумме 2 млрд. тенге.

31 января 2018 года ТОО «АлматыЭнергоСбыт» заключено дополнительное соглашение по договору займа с АО «Народный Банк Казахстана» на увеличение кредитной линии с 2,5 до 3,5 млрд. тенге и привлечен краткосрочный заем в сумме 1 млрд. тенге, со ставкой 13% годовых и сроком на 6 месяцев.

8 февраля 2018 года ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» произвело досрочное погашение займа от АО «Народный Банк Казахстана» в сумме 2 млрд. тенге.

22 февраля 2018 года подписан кредитный договор между ТОО «Богатырь Комир» и Евразийским Банком Развития на сумму 196,9 млн. евро для финансирования проекта «Переход на циклично-поточную технологию добычи, транспортировки, усреднения и погрузки угля на разрезе «Богатырь».

28 февраля 2018 года ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» произвело досрочное погашение займа от АО «Народный Банк Казахстана» в сумме 3 млрд. тенге.

6 марта 2018 АО «Самрук-Энерго» привлечен долгосрочный заем в сумме 1,500,000 тысяч тенге от ДБ АО «Сбербанк России», со ставкой 13% годовых и сроком на 2 года.

7 марта 2018 года АО «Самрук-Энерго» произвело выплату первого купона по локальным облигациям в сумме 2,175,000 тысяч тенге.

13 марта 2018 года ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» произвело досрочное погашение займа от АО «Народный Банк Казахстана» в сумме 2 млрд. тенге.

15 марта 2018 года АО «Самрук-Энерго» произвело погашение займа от АО ФНБ «Самрук-Казына» в сумме 2 538 976 тысяч тенге (погашение основного долга в размере 2,381,109 тысяч тенге и вознаграждения в размере 157,867 тысяч тенге).

34 События после отчетной даты (продолжение)

19 марта 2018 года осуществлена выдача финансовой помощи сроком на 12 месяцев на сумму 2,980,478 тысяч тенге в пользу ТОО «АлматыЭнергоСбыт» за счет средств АО «Самрук-Энерго» в АО «Qazaq Banki». Возврат финансовой помощи будет осуществляться по реквизитам АО «Самрук-Энерго» в АО «Народный Банк Казахстана». Целевое назначение – осуществление предварительной оплаты ТОО «Караганда Энергоцентр» по договору купли-продажи электрической энергии от 16 марта 2018г. между ТОО «АлматыЭнергоСбыт» и ТОО «Караганда Энергоцентр».

29 марта 2018 года АО «Самрук-Энерго» произвело частичное досрочное погашение основного долга по займу от ЕБРР в сумме 4,421,698 тысяч тенге.

29 марта 2018 года АО «Самрук-Энерго» произвело частичное досрочное погашение основного долга по займу от АО «Народный банк Казахстана» в сумме 4,000,000 тысяч тенге.

30 марта 2018 года ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» произвело плановое погашение займа от ДБ АО «Сбербанк России» в сумме 4,725 млрд. тенге (погашение основного долга в размере 2 млрд. тенге и вознаграждения в размере 1,925 млрд. тенге).

24 апреля 2018 года АО «Самрук-Энерго» привлечен долгосрочный заем в сумме 1,500,000 тысяч тенге от ДБ АО «Сбербанк России», со ставкой 13% годовых и сроком на 2 года.

25 апреля 2018 года АО «Самрук-Энерго» произвело плановое погашение вознаграждения по займу от ЕБРР в сумме 1,495,100 тысяч тенге.

Департаментом казначейства США 06.04.2018г. введены санкции в отношении ряда российских компаний и физических лиц, в частности против ОК «РУСАЛ» (50% со-акционер ТОО «Богатырь Комир»). Санкции США влекут для ТОО «Богатырь Комир» риски, связанные с возможным расторжением кредитных соглашений с ЕАБР, в т.ч. на сумму 196,9 млн. евро для финансирования проекта ЦПТ.

17 апреля 2018 года АО «Банк ЦентрКредит» обратился в специализированный межрайонного экономического суда Алматинской области о признании БТЭС банкротом. Причиной обращения АО «Банк ЦентрКредит» стало неисполнение БТЭС обязательства перед банком по полученным займам в сумме 14 млрд. тенге. На момент выпуска консолидированной финансовой отчетности дело находится в судебном производстве, решения о признании БТЭС банкротом не вынесено.