

**АО «Восточно-Казахстанская Региональная
Энергетическая Компания»**

**Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
и отчет независимого аудитора**

31 декабря 2015 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Группа и её операционная деятельность	5
2	Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики	6
3	Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	13
4	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	18
5	Операции и расчеты со связанными сторонами	20
6	Основные средства	22
7	Нематериальные активы.....	23
8	Товарно-материальные запасы.....	24
9	Дебиторская задолженность.....	24
10	Прочая дебиторская задолженность.....	25
11	Денежные средства и их эквиваленты.....	26
12	Акционерный капитал.....	26
13	Займы	27
14	Кредиторская задолженность	28
15	Прочая кредиторская задолженность	28
16	Выручка	28
17	Себестоимость реализации	29
18	Общие и административные расходы.....	29
19	Прочие доходы.....	30
20	Прочие расходы.....	30
21	Финансовые расходы	30
22	Финансовые доходы	30
23	Обязательства по вознаграждениям работникам	31
24	Налоги	32
25	Условные, договорные обязательства и операционные риски.....	34
26	Управление финансовыми рисками	35
27	Управление капиталом.....	38
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	38
29	События после отчетной даты.....	39



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания» и его дочерней компании ТОО «Шыгысэнерготрейд» (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение

По нашему мнению, данная консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Пояснительный параграф

Мы обращаем внимание на Примечание 3 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что на 31 декабря 2015 года, накопленный убыток Группы составил 3,620,050 тысяч тенге, а также на указанную дату сумма краткосрочных обязательств Группы превысила сумму оборотных активов на 3,672,693 тысячи тенге. Данное обстоятельство, вместе с прочими обстоятельствами, изложенными в Примечании 3, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Мы не выражаем мнение с оговоркой в отношении данного обстоятельства.

Pricewaterhousecoopers LLP

30 мая 2016 года

Алматы, Казахстан

Утверждено




Дана Инкардзиева

Управляющий директор ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» (Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан №0000005 от 21 октября 1999 года)

Аудитор-исполнитель (Квалифицированное свидетельство аудитора №0000492 от 18 января 2000 года)

АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	36,636,096	35,724,330
Нематериальные активы	7	320,853	230,607
Отложенные налоговые активы	24	32,501	201,305
Итого внеоборотные активы		36,989,450	36,156,242
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	8	294,844	393,372
Дебиторская задолженность	9	2,303,110	2,399,833
Прочая дебиторская задолженность	10	264,776	79,056
Предоплата по подоходному налогу		18,492	156,730
Денежные средства и их эквиваленты	11	172,922	317,701
Итого оборотные активы		3,054,144	3,346,692
ИТОГО АКТИВЫ		40,043,594	39,502,934
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	7,348,479	7,561,530
Резерв по переоценке		20,799,996	17,763,581
Прочие резервы		(160,613)	(129,301)
(Накопленный убыток) / Нераспределенный доход		(866,324)	796,305
ИТОГО КАПИТАЛ		27,121,538	25,992,115
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	24	5,327,184	5,308,024
Долгосрочные вознаграждения работникам	23	95,368	103,974
Долгосрочные займы	13	767,987	1,279,977
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		4,680	4,680
Итого долгосрочные обязательства		6,195,219	6,696,655
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных займов	13	1,511,772	1,779,685
Кредиторская задолженность	14	3,842,185	3,556,460
Прочая кредиторская задолженность	15	1,351,852	1,460,862
Подоходный налог к уплате		-	4,153
Текущая часть долгосрочных вознаграждений работникам	23	21,028	13,004
Итого краткосрочные обязательства		6,726,837	6,814,164
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		12,922,056	13,510,819
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		40,043,594	39,502,934

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 30 мая 2016 года:

АО
ВКРЭК
 Е.А. Кирин
 Председатель Правления

Н.Ю. Мальцева
 И.О. Главного бухгалтера

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	16	30,304,832	28,699,959
Себестоимость реализации	17	(28,901,909)	(27,486,234)
Валовая прибыль		1,402,923	1,213,725
Общие и административные расходы	18	(639,456)	(939,136)
Прочие расходы	20	(61,775)	(114,946)
Уменьшение стоимости основных средств в результате переоценки	6	(5,040,918)	-
Прочие доходы	19	158,399	116,320
Восстановление / (начисление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	9	181,975	(476,781)
Операционный убыток		(3,998,852)	(200,818)
Финансовые расходы	21	(281,752)	(251,868)
Финансовые доходы	22	5,355	3,573
Убыток до налогообложения		(4,275,249)	(449,113)
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	24	655,199	(35,745)
Убыток за год		(3,620,050)	(484,858)
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут расклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Переоценка основных средств		6,045,550	-
Влияние отсроченного подоходного налога на резерв переоценки основных средств		(1,209,110)	-
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	23	(15,038)	2,556
Прочий совокупный доход		4,821,402	2,556
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД) ЗА ГОД		1,201,352	(482,302)

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причисляется собственникам Группы				Итого
		Акционерный капитал	Прочие резервы	Резерв по переоценке	(Накопленный убыток) / Нераспределенный доход	
Остаток на 1 января 2014 г.		7,561,530	(131,857)	19,016,920	429,516	26,876,109
Убыток за год		-	-	-	(484,858)	(484,858)
Актуарные прибыли по пенсионным обязательствам	23	-	2,556	-	-	2,556
Итого совокупный доход/(расход) за год		-	2,556	-	(484,858)	(482,302)
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль		-	-	(1,253,339)	1,253,339	-
Выплата дивидендов		-	-	-	(429,610)	(429,610)
Корректировка долга по переоценке		-	-	-	27,918	27,918
Остаток на 31 декабря 2014 г.		7,561,530	(129,301)	17,763,581	796,305	25,992,115
Убыток за год		-	-	-	(3,620,050)	(3,620,050)
Переоценка основных средств		-	-	4,836,440	-	4,836,440
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	23	-	(15,038)	-	-	(15,038)
Итого совокупный (расход)/доход за год		-	(15,038)	4,836,440	(3,620,050)	1,201,352
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль		-	-	(1,800,025)	1,800,025	-
Реклассификация долгового компонента привилегированных акций		(229,325)	-	-	229,325	-
Дивиденды		-	-	-	(71,929)	(71,929)
Реклассификация резерва		16,274	(16,274)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2015 г.		7,348,479	(160,613)	20,799,996	(866,324)	27,121,538

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(4,275,249)	(449,113)
Поправки на:			
Износ и амортизация		3,570,458	3,091,649
Уменьшение стоимости основных средств в результате переоценки	6	5,040,918	-
Убыток от выбытия основных средств и безвозмездно полученных активов		(32,775)	96,381
Стоимость текущих услуг		13	10,361
Финансовые расходы	21	281,752	251,868
Финансовые доходы	22	(5,355)	(3,573)
Резерв по неиспользованным отпускам		12,148	(1,863)
Резерв по вознаграждениям работникам		(7,228)	60,420
Восстановление / (начисление) резерва под обесценение дебиторской задолженности		(181,975)	476,781
Резерв под устаревшие и неликвидные товарно-материальные запасы		(2,989)	8,321
Прочие резервы		-	(733)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		4,399,718	3,540,499
Изменение дебиторской задолженности		447,481	(928,559)
Изменение товарно-материальных запасов		174,890	25,328
Изменение кредиторской задолженности		(316,864)	238,228
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		4,705,225	2,875,496
Финансовые доходы полученные		162	132
Проценты уплаченные		(274,902)	(237,680)
Подходный налог уплаченный		(398,716)	(553,768)
Подходный налог – возврат излишне уплаченных сумм		166,823	-
Выплаченные вознаграждения работникам	23	(21,243)	(18,573)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		4,177,349	2,065,607
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(3,306,744)	(2,494,151)
Приобретение нематериальных активов		(165,822)	(123,890)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(3,472,566)	(2,618,041)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные	12	(71,929)	(429,610)
Займы полученные	13	2,706,500	2,983,000
Займы выплаченные		(3,484,133)	(1,973,573)
Чистые денежные средства, (использованные)/полученные от финансовой деятельности		(849,562)	579,817
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(144,779)	27,383
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	317,701	290,318
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	172,922	317,701
ывывава			

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Группа и её операционная деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена для АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания» (далее именуемым - «Компания») и его дочерней компании ТОО «Шыгысэнерготрейд» (далее совместно именуемых - «Группа») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Компания была зарегистрирована 26 марта 1999 года, перерегистрирована 23 марта 2005 года и 20 мая 2013 года и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Согласно Договору на управление от 7 мая 2012 года Государство передало в доверительное управление 100% акций Компании АО «Самрук-Энерго» (далее «Самрук-Энерго»), дочернему предприятию АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»). В декабре 2012 года Государство передало 100% пакет акций Компании «Самрук-Казына».

Согласно протоколу 03/13 заочного заседания Правления «Самрук-Казына» от 29 января 2013 года, 100% акции Компании были переданы в «Самрук-Энерго». 11 марта 2013 года, был подписан Акт приема-передачи между «Самрук-Казына» и «Самрук-Энерго» 100% акций Компании.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года АО «Самрук-Энерго» является материнской организацией Компании. Правительство Республики Казахстан является конечной контролирующей стороной Компании.

Основная деятельность. Основной деятельностью Группы является передача и реализация электроэнергии в Восточно-Казахстанской области.

Ниже представлена структура Группы, страна регистрации и размер прямой доли участия Группы в капитале в процентном выражении:

- АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»: материнская компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, осуществляющая передачу и распределение электроэнергии в Восточно-Казахстанской области.
- ТОО «Шыгысэнерготрейд» (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является реализация электроэнергии в Восточно-Казахстанской области.

Правительство Республики Казахстан оказывает прямое влияние на деятельность Группы посредством регулирования уровня тарифов. Группа включена в Государственный регистр субъектов естественных монополий по виду деятельности – передача, распределение и реализация электрической энергии, его деятельность регулируется Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК (далее «КРЕМ РК»). Согласно Закону РК «О естественных монополиях и регулируемых рынках» (далее «Закон») тариф для распределительных электросетевых компаний (далее «РЭК») утверждается КРЕМ РК. Согласно Закону, с 1 сентября 2012, года введен в действие порядок утверждения тарифа для РЭК с применением метода сравнительного анализа. С 1 января 2016 года применение метода сравнительного анализа при формировании тарифов отменено, и введен в действие порядок формирования предельных уровней тарифов для передачи и распределения электрической энергии.

Приказом Уполномоченного органа №213-ОД от 17 июля 2013 года (с изменениями и дополнениями по состоянию на 24.07.2015 года) были утверждены правила утверждения предельного уровня тарифов и тарифных смет. Предельный тариф утверждается на пять лет с разбивкой по годам. Утверждаемые предельные уровни тарифов, с учетом качества и надежности оказываемых услуг должны быть не ниже стоимости затрат, необходимых для предоставления регулируемых услуг и учитывать возможность получения прибыли, обеспечивающей эффективное функционирование субъекта естественной монополии.

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

- регулирование затрат, включаемых в тариф или его предельный уровень;
- ограничение статей расходов в пределах технических и технологических норм расхода сырья, материалов, топлива, энергии, а также нормативных технических потерь;

1 Группа и ее операционная деятельность (продолжение)

- установление перечня расходов, не учитываемых при формировании тарифа или его предельного уровня;
- ограничение прибыли, включаемой в тариф или его предельный уровень;
- согласование применяемых методов начисления износа основных средств;
- согласование направлений использования средств амортизационных отчислений, предусматриваемых тарифной сметой.

Юридический адрес: Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, г. Усть-Каменогорск, ул. Бажова, 10.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») по методу первоначальной стоимости приобретения, за исключением изменений в отношении переоценки основных средств и финансовых инструментов, первоначально признаваемых по справедливой стоимости. Ниже изложены основные принципы учетной политики, использованные в ходе подготовки данной консолидированной финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми стандартами МСФО и интерпретациями КИМСФО, которые были опубликованы и действовали в отношении данной консолидированной финансовой отчетности, если не указано иначе (Примечание 4 «Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета»).

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

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия 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 рассредоточения 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 предприятия 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 предприятия 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.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

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

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

Функциональная валюта – это валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы является тенге.

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

Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги при приобретении за вычетом торговых скидок и возвратов, и любых затрат, непосредственно связанных с доставкой актива на место и приведением его в состояние, необходимое для целевого использования. Стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть прямых накладных расходов по строительству. Первоначальная стоимость включает расходы по заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства соответствующих активов. Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена.

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

Группа привлекла независимых оценщиков для проведения переоценки основных средств по состоянию на 30 ноября 2015 года. Смотрите Примечание 3 Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.

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

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

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

Амортизация начисляется с момента готовности объектов к использованию. По завершении строительства активы переводятся в состав зданий, линий и оборудования электропередач по их балансовой стоимости.

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

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

	Срок полезной службы (лет)
Здания	3 - 80
Линии и оборудование электропередач	5 - 50
Машины и оборудование	3 - 10
Прочие	2 - 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 соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую дату консолидированного отчета о финансовом положении.

Нематериальные активы. Нематериальные активы включают компьютерное программное обеспечение и лицензии на использование операционной системы и права на землепользование. Нематериальные активы отражаются по покупной стоимости и амортизируются по прямолинейному методу в течение их оценочных сроков полезной службы в 1 – 10 лет. На каждую отчетную дату руководство проводит оценку признаков обесценения нематериальных активов. В случае наличия таких признаков руководство оценивает стоимость возмещения, которая определяется как наибольшее значение из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При обесценении, балансовая стоимость нематериальных активов снижается до наибольшего значения из стоимости от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

Финансовые инструменты

(i) **Ключевые определения.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости 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 котируемая 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.

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. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости инструмента в конкретных обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене операции на отчетную дату. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов является текущая цена спроса; а котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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

Методы 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 как указано в Примечании 28.

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.

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.

(ii) Классификация финансовых активов. Финансовые активы Группы включают займы и дебиторскую задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в оборотные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после даты составления отчета о финансовом положении. Они классифицируются как внеоборотные активы. Займы и дебиторская задолженность Группы включают финансовую «дебиторскую задолженность» (Примечание 9) и «денежные средства и их эквиваленты» (Примечание 11) в отчете о финансовом положении.

(iii) Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) 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. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Категория «прочие финансовые обязательства» представлена в отчете о финансовом положении в статьях «Кредиторская задолженность» и «Займы».

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

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

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

Дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность, за исключением авансов поставщикам, учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

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

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

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

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Дебиторская задолженность, величина которой не является по отдельности значительной, оценивается на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

На 31 декабря 2015 года основной обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 339.47 тенге за 1 доллар США (2014 год: 182.35 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

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

Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Дивиденды, объявленные по привилегированным акциям в течение отчетного года, включаются в финансовые расходы в отчете о совокупном доходе.

Дивиденды по обыкновенным акциям и в части негарантированной суммы по привилегированным акциям отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Признание выручки. Выручка признается при наличии вероятности притока у Группы будущих экономических выгод, связанных с операцией, и наличии обоснованной оценки суммы выручки. Выручка от услуг передачи электроэнергии признается на основе фактического объема электричества, переданного в течение отчетного периода. Выручка отражается за вычетом НДС. Выручка от продажи электроэнергии признается методом начисления на момент доставки электроэнергии потребителю. Величина доходов определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Выручка определяется исходя из утвержденных КРЕМ тарифов за соответствующие услуги.

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

Долгосрочные вознаграждения работникам. Группа предлагает своим работникам долгосрочные вознаграждения до и после выхода на пенсию в соответствии с положениями Коллективного трудового договора. Соглашение, в частности, предусматривает выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание материальной помощи работникам Группы по случаю рождения ребенка, а также в связи со смертью близких родственников.

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

Группа признает долгосрочные вознаграждения работникам как пенсионные схемы с установленными выплатами и использует метод прогнозируемой единицы. Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника. В отношении пенсионных схем с установленными выплатами разница между справедливой стоимостью пенсионных активов (если таковые имеются) и текущей стоимостью пенсионных обязательств признается как актив или обязательство в консолидированном отчете о финансовом положении.

Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки кредитуются в состав прочих резервов в капитале и признаются в прочем совокупном доходе и отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и корректировки на основе опыта, т.е. влияние прошлого опыта разниц между актуарными предположениями и фактическими данными.

Прочие изменения в чистом излишке или дефиците признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включая стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг и влияние любых сокращений или расчетов признаются в составе прибыли или убытка в текущем отчетном периоде.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств, - это ставка дисконта и предположения о смертности (Примечание 23). Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год амортизация дисконта по таким обязательствам относится на отчет о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе как процентные расходы. Предположение о текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Вознаграждения работникам, кроме единовременных выходных пособий, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных схем с установленными выплатами.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Расходы на оплату труда и связанные отчисления. Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в году, в котором соответствующие услуги предоставляются сотрудниками Группы. От имени своих работников Группа удерживает пенсионные и выходные пособия в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. По мере произведения таких перечислений они относятся на расходы. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственными и частными накопительными пенсионными фондами.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом 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.

3 Ключевые 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 периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

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

Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на цифровые данные, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

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

За отчетный период Группа понесла убытки на сумму 3,620,050 тысяч тенге в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года (2014 год: убыток в сумме 484,858 тысяч тенге). На указанную дату сумма краткосрочных обязательств Группы превысила сумму оборотных активов на 3,672,693 тысячи тенге (2014 год: сумма краткосрочных обязательств Группы превысила сумму оборотных активов в сумме 3,467,472 тысячи тенге).

Вышеуказанные условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать работу в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

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

- Увеличение тарифа на передачу электроэнергии АО «ВК РЭК» с 3.17 тенге/кВтч (без НДС) до 3.26 тенге/кВтч (без НДС) с января 2015 года и дальнейшее увеличение тарифа до 3.76 тенге/кВтч с января 2016 года.
- АО «ВК РЭК» заключила кредитное соглашение с АО «Банк ЦентрКредит», сроком не превышающем 1 год, в 2014 году на общую сумму 410,000 тысяч тенге и в 2015 году на сумму 2,306,500 тысяч тенге. Займы использованы на пополнение оборотных средств Компании. В течение 2015 года Компания погасила займы на сумму 1,716,719 тысяч тенге. Руководство Компании рассматривает возможность заключения новых кредитных соглашений с другими банками на более выгодных условиях.
- 26 января 2015 года ТОО «Шыгысэнерготрейд» получило Мотивированное заключение Комитета, в соответствии с которым для ТОО «Шыгысэнерготрейд» был утвержден тариф на электроэнергию с 1 февраля 2016 года в пределах ранее действующего тарифа в размере 10.526 тенге/кВтч. Поскольку утвержденный тариф является убыточным для ТОО «Шыгысэнерготрейд», руководство намерено воспользоваться своим правом оспорить вышеуказанное заключение Комитета в рамках законодательства Республики Казахстан и планирует на регулярной основе подавать повторные заявления на увеличение тарифа с учетом планируемых убытков за первое полугодие 2016 года.
- У ТОО «Шыгысэнерготрейд» имеется открытая кредитная линия в АО «Банк ЦентрКредит» с неиспользованной суммой средств в размере 1.8 млрд. тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года. Учитывая сложившуюся ситуацию на финансовом рынке, банк не имел возможности выдать займ ТОО «Шыгысэнерготрейд» по состоянию на 31 декабря 2015 года. Тем не менее, в результате переговоров с руководством банка, 29 апреля 2016 года ТОО «Шыгысэнерготрейд» получило займ на пополнение оборотных средств в сумме 1.8 млрд. тенге по процентной ставке 19.1% сроком до 1 мая 2017 года. Получение займа обеспечит достаточный запас ликвидности в течение 2016 года.
- Убытки на сумму 3,620,050 тысяч тенге возникли в основном за счет уменьшения стоимости активов в результате переоценки в размере 5,040,918 тысяч тенге.
- Значительную часть дебиторской задолженности Группы составляют долги, образовавшиеся в результате несвоевременной оплаты за купленную электроэнергию со стороны крупных коммунальных предприятий. В течение 2015 года в ходе совместной работы с Акиматом был осуществлен возврат просроченной дебиторской задолженности от ГКП «Теплокоммуэнерго» и ГКП «Семей Водоканал» в сумме 507,500 тысяч тенге и 241,000 тысяч тенге, соответственно. Руководство Группы намерено продолжить работу по возврату оставшихся долгов от государственных коммунальных предприятий, составляющих 567,155 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года.
- Группа является монополистом в сфере передачи, распределении и реализации электроэнергии на территории Восточно-Казахстанской области, что указывает на стратегическую значимость Группы для региона.

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

- Финансовая информация раскрывает все вопросы, связанные со способностью Группы продолжать непрерывную деятельность, включая все значительные условия и события, смягчающие факторы и планы Группы, также Группа намерена и способна предпринять действия, необходимые для продолжения непрерывной деятельности.
- У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Группы.

Учитывая вышеизложенное, руководство уверено, что Группа сможет продолжить операционную деятельность в течение следующих, как минимум, двенадцати месяцев на основе принципа непрерывности.

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

Налоговое законодательство

Налоговое законодательство Республики Казахстан допускает возможность различных толкований (Примечание 25).

Переоценка основных средств

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

Предыдущая переоценка проводилась Компанией по состоянию на 30 июня 2012 года в отношении зданий и сооружений, а также линий и оборудовании передач.

Все группы основных средств, включая землю, машины и оборудование, незавершенное строительство и прочие основные средства, были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 30 ноября 2015 года. Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков ТОО "MARKET-Консалтинг". Компания осуществляет деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии, обладающей профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории. Оценка проводилась в соответствии с международным стандартом по оценке.

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

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

В результате анализа доходным методом, стоимость основных средств Компании составила 36,560 млн. тенге. Балансовая стоимость основных средств Компании составила 35,556 млн. тенге на 30 ноября 2015 года.

Сопоставив результаты затратного метода и стоимость дисконтированного денежного потока, рассчитанную в рамках доходного метода руководство пришло к выводу, что основные средства Компании обладают дополнительным внешним износом. Наличие данного износа объясняется в первую очередь тем, что операционные тарифы Компании не обеспечивают требуемую норму доходности. Что связано со сдерживанием тарифов со стороны государства для обеспечения социальной стабильности в стране.

Таким образом, окончательный вывод о стоимости основных средств Компании был сделан на основании результатов оценки доходным методом.

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

Справедливая стоимость доходным методом была оценена применением соответствующих оценочных техник, с использованием следующих основных допущений для расчета дисконтированных денежных потоков за период 1 декабря 2015 года – 30 ноября 2020 года:

- Прогноз тарифов;
- Прогноз объемов реализации услуг по передаче и распределению электроэнергии;
- Прогноз затрат;
- Ставка дисконта (методом средневзвешенной стоимости капитала (WACC)).

Согласно действующей методике регулирования тарифов на передачу и распределение электроэнергии Республики Казахстан (Приказ Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий от 17 июля 2013 года № 213-ОД Об утверждении Правил утверждения предельного уровня тарифов (цен, ставок сборов) и тарифных смет на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий (с изменениями и дополнениями по состоянию на 24 июля 2015 года) значение тарифа рассчитывается как сумма операционных расходов, расходов по обслуживанию долга, затрат на оплату технологических потерь, амортизации и нормы прибыли на регулируемую базу задействованных активов. При этом ставка прибыли рассчитывается методом средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

Для доходного метода были использованы следующие тарифы, утвержденные согласно приказу ДРКЕМиЗК от 23 ноября 2015 года:

- С 1 декабря 2015 года: 3.26 тенге/кВт*час;
- С 1 января 2016 года: 3.76 тенге/кВт*час;
- С 1 января 2017 года: 3.82 тенге/кВт*час;
- С 1 января 2018 года: 4.00 тенге/кВт*час;
- С 1 января 2019 года: 4.08 тенге/кВт*час;
- С 1 января 2020 года: 4.26 тенге/кВт*час.

Если бы прогнозный рост тарифа повысился или снизился на 1%, общая справедливая стоимость основных средств составила бы на 916,775 тысяч тенге больше или меньше, соответственно.

Прогноз объемов реализации передачи и распределения электроэнергии на 2016-2020 года был построен на основе ожиданий Компании – рост на 1.01% в 2016 года, рост на 8.24% в 2017 года, рост на 2.00% в 2018 года, рост на 2.00% в 2019 года и рост на 1.39% в 2020 года.

Если бы прогнозный рост объемов реализации передачи и распределения электроэнергии повысился или снизился на 1%, общая справедливая стоимость основных средств составила бы на 927,289 тысяч тенге больше или меньше, соответственно.

Ставка дисконтирования основана на расчете средневзвешенной стоимости капитала (WACC) равной 13.72%. Если ставка дисконтирования увеличится или уменьшится на 1 процентный пункт, общая справедливая стоимость основных средств уменьшится на 2,128,472 тысячи тенге или увеличится на 2,319,258 тысяч тенге соответственно.

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

Руководство считает, что затраты на капитальный ремонт, использованные при оценке основных средств, являются достаточными для поддержания текущего состояния основных средств и роста объемов в 2016-2020 годах. Согласно Приказа № 263-ОД от 19 августа 2015 года, затраты на капитальный ремонт, модернизацию и реконструкцию, обновление основных средств, а также возврат основного долга по займу на инвестиционную программу в 2016-2020 годах составляют:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2016	2017	2018	2019	2020
Капитальный ремонт	313,397	568,642	487,186	756,359	857,358
Модернизация и реконструкция	2,728,647	2,536,192	3,314,732	3,426,579	3,827,903
Возврат основного долга по займу на инвестиционную программу	511,991	511,991	255,996	-	-

Согласно требованиям МСФО капитальные затраты на модернизацию, реконструкцию и обновление основных средств не включались в денежные потоки при оценке доходного метода. Данные затраты приведут к значительному увеличению мощностей Компании и увеличению объемов продаж.

Прогнозируемые расходы на 2016-2020 года основаны на Плане Развития Компании на 2016-2020 года, согласованные с единственным акционером. Прогноз потерь в сетях Компании соответствует нормативным показателям, утвержденным Агентством. На период 2016-2020 года заложены следующие показатели потерь:

- С 1 января 2016 года: 11.24%;
- С 1 января 2017 года: 11.19%;
- С 1 января 2018 года: 11.15%;
- С 1 января 2019 года: 11.03%;
- С 1 января 2020 года: 11.03%.

Руководство считает, что уровень прогнозируемых капитальных затрат и текущих расходов является обоснованным.

Обесценение основных средств

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

Рыночная стоимость имущества Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, которые имеют соответствующую профессиональную квалификацию и опыт по оценке имущества в аналогичном местонахождении и в аналогичных категориях.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководство провело анализ основных средств и соответствующего незавершенного строительства на предмет признаков обесценения, включая изменения на рынке, ожидаемый тариф и имеющиеся свидетельства об устаревании активов и не определило каких-либо признаков обесценения активов.

Группа провела переоценку основных средств по состоянию на 30 ноября 2015 года. Стоимость основных средств была определена на основе оценки доходным методом. Активы Группы специализированы по передаче электроэнергии и не могут быть использованы в других целях. Индустрия передачи электроэнергии сильно регулируема и не подвержена быстрым изменениям. Таким образом, риск существенных изменений стоимости имущества на 31 декабря 2015 года незначителен.

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

Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности

Ввиду большого количества дебиторов, Группа не имеет возможности оценивать каждого дебитора на наличие признаков обесценения в индивидуальном порядке. Руководство производит оценку каждого существенного дебитора отдельно, учитывая текущее состояние судебных разбирательств, разногласия по суммам задолженности и прочие факторы, известные на отчетную дату. Для всех прочих дебиторов в целях оценки дебиторской задолженности на предмет обесценения используется универсальная схема, основанная на исторических показателях возмещаемости дебиторской задолженности, в зависимости от срока ее возникновения и другой информации, имеющейся у руководства на отчетную дату. Как правило, резерв под обесценение начисляется на всю сумму дебиторской задолженности, если имеется просрочка свыше 180 дней или сомнения относительно ее возмещаемости.

Руководство считает, что резервы под обесценение торговой дебиторской задолженности, сформированные на 31 декабря 2015 года в сумме 772,206 тысяч тенге (2014 год: 1,008,781 тысяч тенге) являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена (Примечание 9).

Расходы по начислению резерва являются существенными для Группы и раскрыты в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Признание выручки

Группа признает выручку в момент поставки электроэнергии согласно данным показаний счетчиков потребителей электроэнергии. Показания счетчиков предоставляются передающими компаниями 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, Группа рассчитывает ежедневный объем покупной электроэнергии потребленной, но не выставленной на конец отчетного месяца, который умножается на цену реализации. Выручка от реализации электроэнергии, признанной по методу начислений составила 3% от итога выручки от реализации электроэнергии за 2015 год (2014 год: 3%).

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

(i) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2015 году и принятые Группой:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.). Данная поправка к стандарту не оказала воздействия на финансовую отчетность Компании.
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Данная поправка к стандарту не оказала воздействия на финансовую отчетность Компании.
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Данная поправка к стандарту не оказала воздействия на финансовую отчетность Компании.

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

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

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

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

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

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

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

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

5 Операции и расчеты со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, представлен ниже.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Дебиторская задолженность	4,515	-	-
Авансы выданные	484	-	-
Кредиторская задолженность	137,300	-	-
Авансы полученные	35,180	-	-
Дивиденды к оплате	-	-	5,139
Заработная плата к выплате	-	838	-
Займы полученные	-	-	1,279,977

5 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Дебиторская задолженность	11,186	-	-
Авансы выданные	2,259	-	-
Кредиторская задолженность	136,148	-	-
Авансы полученные	31,529	-	-
Дивиденды к оплате	-	-	5,139
Займы полученные	-	-	1,791,968

Ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Выручка	854,992	-	-
Себестоимость продаж	3,060,342	11,183	-
Общие и административные расходы	27,916	103,119	-
Прочие доходы	176	-	-
Дивиденды	-	-	4,642
Финансовые расходы	-	-	139,045

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Выручка	1,136,500	-	-
Себестоимость продаж	2,091,927	1,879	-
Общие и административные расходы	24,621	121,365	-
Прочие доходы	5,896	-	-
Дивиденды	-	-	430,069
Финансовые расходы	-	-	178,092

Ключевой руководящий персонал Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года состоит из 3 человек (2014 г.: 5 человек). Вознаграждение, выплачиваемое за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, включает контрактную заработную плату, премии и отпускные. Ключевой руководящий персонал – это те лица, которые напрямую или косвенно имеют полномочия и отвечают за планирование, руководство и контроль за деятельностью Группы, включая всех (исполнительных и прочих) директоров Группы.

Связанные стороны включают компании под контролем Самрук-Казына. Правительство Республики Казахстан (далее «Государство») является конечной контролирующей стороной Группы. Операции с государственными компаниями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям i) когда они не являются индивидуально значительными; ii) если услуги предоставляются на стандартных условиях доступных всем контрагентам, или iii) при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как телекоммуникационные, коммунальные услуги и т.д. К операциям с государством также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечаниях 14, 24.

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

6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Линии и оборудование передач	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 г.	138,542	2,985,104	30,427,681	11,881,109	1,632,216	658,086	47,722,738
Накопленный износ	-	(225,710)	(3,354,654)	(8,014,014)	(994,142)	-	(12,588,520)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	138,542	2,759,394	27,073,027	3,867,095	638,074	658,086	35,134,218
Поступления	61	867	906	282,266	214,237	3,348,788	3,847,125
Выбытия	-	(1,204)	(119,823)	(8,455)	(11,676)	(30,714)	(171,872)
Прочие списания резервов	-	-	-	-	-	18,612	18,612
Перевод из одной категории в другую	-	(187,771)	(1,138,939)	(1,405,346)	(53,437)	2,785,493	-
Перемещения в состав нематериальных активов	-	-	-	-	-	(48,627)	(48,627)
Амортизационные отчисления	-	(149,739)	(2,228,674)	(508,091)	(168,622)	-	(3,055,126)
На 31 декабря 2014 г.	138,603	2,421,547	23,586,497	2,227,469	618,576	6,731,638	35,724,330
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	138,603	2,796,996	29,169,825	10,749,574	1,781,340	6,731,638	51,367,976
Накопленный износ	-	(375,449)	(5,583,328)	(8,522,105)	(1,162,764)	-	(15,643,646)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	138,603	2,421,547	23,586,497	2,227,469	618,576	6,731,638	35,724,330
Поступления	533	-	18,695	170,139	456,656	3,116,298	3,762,321
Выбытия	-	(4)	(60,428)	(15,277)	(11,639)	(131,290)	(218,638)
Изменение стоимости основных средств за счет резерва в результате переоценки	188,528	2,110,610	(462,181)	3,482,348	726,245	-	6,045,550
Уменьшение стоимости основных средств в результате переоценки	(15,514)	(414,050)	(1,821,283)	(1,458,185)	(114,091)	(1,217,795)	(5,040,918)
Перевод из одной категории в другую	656	231,527	1,110,976	1,210,620	59,807	(2,613,586)	-
Перевод в состав нематериальных активов	-	-	-	-	-	(130,090)	(130,090)
Амортизационные отчисления	-	(173,318)	(2,406,784)	(699,060)	(227,297)	-	(3,506,459)
На 31 декабря 2015 г.	312,806	4,176,312	19,965,492	4,918,054	1,508,257	5,755,175	36,636,096
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	312,806	4,725,079	27,955,604	14,139,219	2,898,318	5,755,175	55,786,201
Накопленный износ	-	(548,767)	(7,990,112)	(9,221,165)	(1,390,061)	-	(19,150,105)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	312,806	4,176,312	19,965,492	4,918,054	1,508,257	5,755,175	36,636,096

6 Основные средства (продолжение)

Ниже представлена подлежащая отражению балансовая стоимость, если бы активы Группы были отражены по методу первоначальной стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и соору- жения	Линии и обору- дование электро- передач	Машины и обору- дование	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
На 31 декабря 2014 г.							
Стоимость	138,603	2,469,362	9,513,861	11,000,142	1,858,114	1,160,652	26,140,734
Накопленный износ и перемещение	-	(786,926)	(4,724,948)	(7,131,363)	(1,132,663)	-	(13,775,900)
Чистая балансовая стоимость	138,603	1,682,436	4,788,913	3,868,779	725,451	1,160,652	12,364,834
На 31 декабря 2015 г.							
Стоимость	139,792	2,716,914	10,706,048	13,304,788	2,467,352	265,016	29,599,910
Накопленный износ и перемещение	-	(932,285)	(5,399,286)	(7,551,824)	(1,446,744)	-	(15,330,139)
Чистая балансовая стоимость	139,792	1,784,629	5,306,762	5,752,964	1,020,608	265,016	14,269,771

7 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Стоимость на 1 января 2014 г.	94,381	52,468	146,849
Накопленная амортизация	(39,200)	(5,390)	(44,590)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	55,181	47,078	102,259
Поступления	139,774	18,626	158,400
Амортизационные отчисления	(16,154)	(13,898)	(30,052)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	178,801	51,806	230,607
Стоимость на 31 декабря 2014 г.	234,155	71,094	305,249
Накопленная амортизация	(55,354)	(19,288)	(74,642)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	178,801	51,806	230,607
Поступления	17,402	134,602	152,004
Амортизационные отчисления	(40,681)	(21,077)	(61,758)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	155,522	165,331	320,853
Стоимость на 31 декабря 2015 г.	251,557	205,695	457,252
Накопленная амортизация	(96,035)	(40,364)	(136,399)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	155,522	165,331	320,853

8 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Электротехнические и другие вспомогательные материалы	135,722	179,774
Запасные части	102,432	126,807
Топливо и смазочные материалы	46,523	68,153
Прочие	21,180	32,639
Минус: резерв на списание до чистой стоимости реализации	(11,013)	(14,001)
Итого товарно-материальные запасы	294,844	393,372

Ниже представлены изменения в резервах на списание до чистой стоимости реализации:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Остаток на начало года	14,002	5,680
Начисление/(восстановление) резерва за год	(2,989)	8,321
Остаток на конец года	11,013	14,001

9 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	3,064,398	3,060,483
Прочая финансовая дебиторская задолженность	8,422	17,390
Минус: резервы под обесценение дебиторской задолженности	(772,206)	(1,008,781)
Итого финансовая дебиторская задолженность	2,300,614	2,069,092
Прочая дебиторская задолженность	2,282	7,860
Задолженность персонала	378	82
Авансы поставщикам	-	324,593
Предоплата по НДС	-	779
Минус: резервы под обесценение авансов поставщикам и прочей дебиторской задолженности	(164)	(2,573)
Итого дебиторская задолженность	2,303,110	2,399,833

Финансовая дебиторская задолженность выражена в тенге и приравнивается к их справедливой стоимости в силу краткосрочности инструментов, имеющих у Группы.

9 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ кредитного качества финансовой дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Текущие и необесцененные	2,244,078	1,974,855
Итого текущие и необесцененные	2,244,078	1,974,855
Просроченные, но не обесцененные		
- с задержкой платежа от 90 дней до 180 дней	26,037	24,241
- с задержкой платежа от 180 до 270 дней	30,499	46,424
- с задержкой платежа от 270 до 360 дней	-	23,572
Итого просроченные, но необесцененные	56,536	94,237
Индивидуально, обесцененные (валовая сумма)		
- с задержкой платежа от 90 дней до 180 дней	64,666	124,887
- с задержкой платежа от 180 до 270 дней	489,715	568,698
- с задержкой платежа от 270 до 360 дней	217,825	315,196
Итого просроченные и индивидуально обесцененные	772,206	1,008,781
За вычетом резерва под обесценение	(772,206)	(1,008,781)
Итого	2,300,614	2,069,092

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
На 1 января	1,011,354	510,643
Начисление резерва	612,825	476,781
Восстановление резерва	(794,800)	-
Безнадежная дебиторская задолженность восстановленная/ (списанная) в течение года	(57,009)	23,930
На 31 декабря	772,370	1,011,354

10 Прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Авансы поставщикам	230,128	47,220
Расходы будущих периодов	31,518	28,655
Прочие налоги и другие платежи в бюджет	3,130	3,181
Итого прочая дебиторская задолженность	264,776	79,056

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Денежные средства на банковских счетах в тенге	168,608	317,263
Денежные средства в кассе	4,314	438
Итого денежные средства и их эквиваленты	172,922	317,701

Все остатки на счетах в банках не просрочены и не обесценены. Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству раскрыт в Примечании 26. Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 26.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов денежные средства на текущих банковских счетах были выражены в казахстанских тенге.

12 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Обыкновенные акции	710,756	7,107,560	710,756	7,107,560
Привилегированные акции	45,865	224,645	45,865	453,970
Итого	756,621	7,332,205	756,621	7,561,530
Прочие вклады	-	16,274	-	-
Итого собственный капитал	756,621	7,348,479	756,621	7,561,530

Общее количество объявленных акций составляет 756,621 акций с номинальной стоимостью в 10,000 тенге на акцию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года, из них обыкновенных акций 710,756 акций, привилегированных акций 45,865 акций.

Привилегированные акции не предусматривают их обязательного выкупа компанией (эмитентом) и участвуют при распределении дивидендов. Привилегированные акции имеют преимущественное право перед обыкновенными акциями при ликвидации Группы.

Дивиденды по привилегированным акциям сверх гарантированного размера являются контролируруемыми и не договорными, потому что этих выплат можно избежать, в случае, если дивиденды по обыкновенным акциям не выплачиваются. Таким образом, привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевого компонент и обязательство.

Минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям установлен в размере 0.1% годовых (2012 год: 5.0% годовых). Минимальный размер дивидендов был изменен в соответствии с новым Уставом Компании, что привело к изменению долгового компонента по привилегированным акциям. В результате пересмотра 229,325 тысяч тенге были переведены из состава капитала в нераспределенную прибыль.

Прочие резервы в сумме 16,274 тысячи тенге представляют имущество, переданное акционером, в качестве вклада в капитал Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не выпускала новых акций, и операция была отражена временно как прочие резервы до передачи новых акций. По состоянию на 31 декабря 2015 года была отражена корректировка и данная сумма была перемещена из состава резерва в стоимость капитала.

12 Акционерный капитал (продолжение)

Ниже представлены дивиденды, объявленные и выплаченные за год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.		2014 г.	
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	50,486	459	50,486	459
Дивиденды, объявленные за год	71,929	4,642	429,610	459
Дивиденды, выплаченные за год	(71,929)	(4,642)	(429,610)	(459)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	50,486	459	50,486	459

13 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Краткосрочная часть долгосрочных займов, полученных от материнской компании	511,991	511,991
Кредиты и займы в банках, организациях осуществляющих банковские операции	999,781	1,267,694
Итого краткосрочные займы	1,511,772	1,779,685
Долгосрочные займы, полученные от материнской компании	767,987	1,279,977
Итого займы	2,279,759	3,059,662

В 2015 и 2014 годах Группа заключила соглашения о предоставлении срочных займов с АО ДБ «Сбербанк» и АО «Банк ЦентрКредит». По заключенным соглашениям в течении 2015 года Группа получала займы на общую сумму 2,706,500 тысяч тенге (2014 год: 2,983,000 тысяч тенге). Займы были предоставлены на пополнение оборотных средств. Ставка вознаграждения по всем займам являлась фиксированной и составила 8.5-16.8% годовых. Оплата основного долга и вознаграждения осуществлялась в соответствии с графиком, установленным условиями договора.

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года обеспечением по данным займам являлись денежные средства, которые должны были поступить в будущем по договору энергоснабжения.

В 2013 году Компания заключила кредитное соглашение с АО «Самрук-Энерго» на общую сумму 2,048 миллионов тенге сроком до 5 лет. Процентная ставка по займу составила 10% годовых. Заем был предназначен и использован на приобретение долгосрочных активов. Данный заем был предоставлен без залогового обеспечения.

Справедливая стоимость данных финансовых обязательств приблизительно равна их амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Информация о подверженности Группы риску ликвидности раскрыта в Примечании 26.

14 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	3,258,373	3,264,259
Дивиденды к выплате	50,945	50,945
Итого финансовая кредиторская задолженность	3,309,318	3,315,204
Налоги к уплате, кроме подоходного налога	319,708	105,589
Заработная плата к выплате	145,497	75,177
Резервы прочие	11,636	-
Прочая кредиторская задолженность	56,026	60,490
Итого кредиторская задолженность	3,842,185	3,556,460

Налоги к уплате. Ниже представлены налоги к уплате, кроме подоходного налога

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
НДС	209,473	16,697
Обязательства по пенсионным отчислениям	56,433	31,336
Индивидуальный подоходный налог	29,143	23,609
Социальный налог	23,152	31,864
Прочие налоги	1,507	2,083
Итого налоги к уплате	319,708	105,589

15 Прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Авансы полученные	1,039,256	1,088,810
Резерв по отпускам	312,596	269,591
Резерв по вознаграждениям работникам	-	102,461
Итого кредиторская задолженность	1,351,852	1,460,862

16 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Выручка от реализации электроэнергии	27,730,996	26,221,988
Передача электроэнергии	2,410,836	2,280,253
Технические работы и установка	91,857	135,808
Вторичное подключение	69,533	59,831
Аттестация	1,493	1,940
Прочие	117	139
Итого выручка	30,304,832	28,699,959

В соответствии с приказом Уполномоченного органа от 24 ноября 2014 года, тариф на передачу электроэнергии составил 3.26 тенге в 2015 году (2014 год: 3.17 тенге). В соответствии с приказом от 23 ноября 2015 года Уполномоченного органа тариф на 2016 год установлен в размере 3.76 тенге за 1 кВт/час соответственно.

16 Выручка (продолжение)

В соответствии с Мотивированным заключением Комитета от 19 декабря 2014 года экономически обоснованный уровень тарифа на реализацию электрической энергии с 1 января 2015 года по 31 марта 2015 года составил 10.539 тенге/кВтч (без НДС). С 1 апреля 2015 года по 31 декабря 2015 года, на основании Мотивированного заключения Комитета от 16 марта 2015 года, экономически обоснованный уровень тарифа составил 10.526 тенге/кВтч (без НДС). В соответствии с Мотивированным заключением Комитета от 20 декабря 2013 года экономически обоснованный уровень тарифа на реализацию электрической энергии с 1 января 2014 года по 31 декабря 2014 года составил 9.702 тенге/кВтч (без НДС).

17 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Стоимость покупной электроэнергии	14,206,568	13,680,738
Услуги, связанные с транспортировкой электроэнергии	3,642,330	2,714,065
Расходы по оплате труда и связанные затраты	3,612,477	3,830,014
Износ и амортизация	3,542,622	3,060,033
Потери электроэнергии в сетях	1,803,469	1,822,530
Товарно-материальные запасы	541,425	731,647
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	443,660	440,233
Налог на имущество	410,354	441,202
Командировочные расходы	81,801	89,297
Неконтрактное потребление	63,477	167,814
Электроэнергия для собственных нужд	63,338	60,772
Расходы по аренде	43,379	55,605
Расходы по доставке счетов	37,419	32,849
Услуги банков	27,168	33,975
Расходы по передаче электроэнергии	7,899	7,623
Прочее	374,523	317,837
Итого себестоимость реализации	28,901,909	27,486,234

В состав затрат на оплату труда включены отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 313,415 тысяч тенге. (2014 год: 330,901 тысяч тенге.).

18 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Оплата труда и связанные расходы	373,706	376,852
Списание дебиторской задолженности	43,594	-
Расходы на аренду	31,694	28,769
Износ и амортизация	25,074	30,795
Банковские сборы	19,963	16,432
Налог на имущество и прочие налоги	19,758	14,173
Профессиональные услуги	16,747	19,967
Транспортные услуги	8,928	7,998
Расходы на оценку имущества	8,313	-
Членские взносы	6,950	14,137
Командировочные расходы	6,807	10,418
Коммунальные расходы	6,083	6,347
Расходы на охрану	6,062	5,191
Расходы на ремонт	5,717	4,891
Праздники и культурно-массовые мероприятия	5,292	25,846
Расходы на связь	3,767	4,415
Штрафы пени в бюджет	3,376	16,601
Подписка на периодические издания	3,066	1,085
Расходы на страхование	2,566	2,558
Обесценение прочей дебиторской задолженности	-	181,427
Расходы по вознаграждениям работников	(8,832)	56,375
Прочие	50,825	114,859
Итого общие и административные расходы	639,456	939,136

18 Общие и административные расходы (продолжение)

В состав затрат на оплату труда включены отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 21,637 тысяч тенге. (2014 год: 33,801 тысяч тенге).

Списание дебиторской задолженности на сумму 181,427 тысяч тенге в 2014 году связано со списанием ранее начисленных штрафов и пени от клиентов, по которым Группа подала иск и ожидала решение в ее пользу. Однако, иск был удовлетворен частично, соответствующая сумма к получению была списана.

19 Прочие доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Доходы от безвозмездно полученных активов	79,611	-
Доход от аренды	6,679	-
Доходы от восстановления убытка от обесценения	2,591	11,651
Доходы по штрафам, пене, неустойке	-	68,458
Прочие доходы	69,518	36,211
Итого прочие доходы	158,399	116,320

20 Прочие расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Расходы за минусом доходов от выбытия основных средств	40,468	85,867
Расходы от обесценения активов	6,368	1,787
Прочие расходы	14,939	27,292
Итого прочие расходы	61,775	114,946

21 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Процентные расходы по займам	271,500	245,364
Дивиденды по привилегированным акциям (Примечание 12)	4,642	459
Долгосрочные вознаграждения работникам: амортизация дисконта приведенной стоимости (Примечание 23)	5,610	6,045
Итого финансовые расходы	281,752	251,868

22 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Доходы по вознаграждениям	5,355	3,573
Итого финансовые доходы	5,355	3,573

23 Обязательства по вознаграждениям работникам

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Текущая стоимость вознаграждений работникам на 1 января	116,978	122,435
Стоимость текущих услуг	13	2,755
Амортизация дисконта	5,610	6,045
Выплаченные вознаграждения	(21,243)	(18,573)
Актuarный убыток	15,038	4,316
Текущая стоимость вознаграждений работникам на 31 декабря	116,396	116,978

Ниже представлены суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупном доходе:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Краткосрочная часть обязательств на конец года	21,028	13,004
Долгосрочная часть обязательств на конец года	95,368	103,974
Чистое обязательство	116,396	116,978

Переоценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Корректировка на основе опыта: убыток по обязательству по пенсионным выплатам	(8,239)	(10,349)
Прибыль в результате пересмотра финансовых и демографических допущений	23,277	7,793
Итого	15,038	(2,556)

Ниже представлены основные актуарные предположения на дату консолидированного отчета о финансовом положении:

<i>В процентном выражении</i>	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконта на 31 декабря	5.90	5.86
Будущие увеличения заработной платы	8	8
Средняя текучесть кадров	16	14.65

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 года, основаны на официальных данных казахстанского актуарного центра.

Ставка дисконтирования, использованная при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 года, основана на ставке вознаграждения по ценным бумагам, выпущенным Министерством Финансов Республики Казахстан.

23 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности приведенной стоимости обязательства по долгосрочному вознаграждению работников по наиболее существенным допущениям.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности
Ставка дисконтирования	5.90%
Увеличение на 20%	(84,551)
Уменьшение на 20%	98,464
Будущие увеличения заработной платы	8%
Увеличение на 20%	100,732
Уменьшение на 20%	(82,450)
Средняя норма текучести кадров	16%
Увеличение на 20%	(83,555)
Уменьшение на 20%	99,492

24 Налоги

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Текущий подоходный налог	(390,077)	(339,159)
Экономия по отложенному подоходному налогу	1,021,146	304,191
Корректировка налога прошлых лет	24,130	(777)
Экономия / (расходы) по подоходному налогу за год	655,199	(35,745)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Убыток до налогообложения	(4,275,249)	(449,113)
Расчетная сумма экономии по подоходному налогу по установленной законом ставке	855,049	89,823
Корректировка на:		
- Невычитаемые расходы	(91,663)	(90,527)
- Необлагаемые доходы	(113,082)	4,976
- Корректировка прошлого года	4,895	(40,017)
Экономия / (расход) по подоходному налогу за год	655,199	(35,745)

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

24 Налоги (продолжение)

Ниже приведено движение по отложенному налоговому обязательству за 2014 и 2015 года:

	31 декабря 2013 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2014 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	Отнесено непосред- ственно на прочий совокупны й доход	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Налоги, начисленные, но не уплаченные	2,767	(6,450)	(3,683)	(732)	-	(4,415)
Резерв по неиспользованным отпускам	(64,061)	(2,043)	(66,104)	10,010	-	(56,094)
Резервы по ТМЗ	(1,136)	(1,665)	(2,801)	598	-	(2,203)
Резервы по дебиторской задолженности	(108,337)	(93,934)	(202,271)	47,798	-	(154,473)
Вознаграждение работникам	(35,802)	6,701	(29,101)	(605)	-	(29,706)
Прочие резервы	(8,308)	6,118	(2,190)	(138)	-	(2,328)
Резерв под обесценение прочих долгосрочных активов	-	(6,017)	(6,017)	(214)	-	(6,231)
Валовый актив по отсроченному подходному налогу	(214,877)	(97,290)	(312,167)	56,717	-	(255,450)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подходному налогу	109,120	1,742	110,862	112,087	-	222,949
Признанные активы по отсроченному подходному налогу	(105,757)	(95,548)	(201,305)	168,804	-	(32,501)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц						
Основные средства	5,625,561	(206,675)	5,418,886	(1,191,294)	1,209,110	5,436,702
Прочие начисления	225	(225)	-	-	-	-
Валовое обязательство по отсроченному подходному налогу	5,625,786	(206,900)	5,418,886	(1,191,294)	1,209,110	5,436,702
Минус зачет с активами по отсроченному подходному налогу	(109,120)	(1,742)	(110,862)	1,344	-	(109,518)
Признанные обязательства по отсроченному подходному налогу	5,516,666	(208,642)	5,308,024	(1,189,950)	1,209,110	5,327,184

В налоговом учете, в соответствии со статьями 123 и 125 Налогового Кодекса Республики Казахстан, применены инвестиционные налоговые преференции в размере 235 485 тысяч тенге (2014 год: 249,030 тысяч тенге). Применение преференции осуществлены по методу вычета после ввода объекта в эксплуатацию.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других предприятий Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место

консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

25 Условные, договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая ситуация в Казахстане

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ 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, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

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 335.48 тенге за 1 доллар США по сравнению с 339.47 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: 182.35 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.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение 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.

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

Судебные разбирательства

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

АО «ВК РЭК» 25 декабря 2014 года подано заявление в специализированный межрайонный экономический суд ВКО на действия Департамента КРЕМ и ЗК МНЭ по ВКО по утверждению дефицитного тарифа. По итогам слушаний, требования АО «ВК РЭК» оставлены без удовлетворения.

Вопросы охраны окружающей среды

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

25 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение

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

Руководство Группы уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Группы в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности (Примечание 14).

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг капитального характера на общую сумму 1,119,553 тысячи тенге (2014 год: 703,406 тысяч тенге).

Инвестиционные обязательства

Выполнение инвестиционной программы за 2015 год составило 3,978,236 тысяч тенге (2014 год: 4,187,974 тысячи тенге). Согласно совместному приказу МИНТ Республики Казахстан и Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Восточно-Казахстанскому региону от 26 февраля 2015 года инвестиционная программа на 2016 год составила 3,554,035 тысяч тенге (2014 год: 4,205,735 тысяч тенге).

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года залога нет.

26 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска. Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск, риск ликвидности и кредитный риск. 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. Группа не имеет существенных балансов в иностранной валюте и, следовательно, не подвержена финансовому риску изменения курсов иностранной валюты.

Кредитный риск. Кредитный риск возникает из денежных средств и их эквивалентов, а также из подверженности кредитному риску в отношении клиентов. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи и транспортировки Группы электроэнергии на условиях кредитования и совершения других сделок с контрагентами, которые образуют финансовые активы. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что отсутствует существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта. Ниже в таблице представлены рейтинги и остатки на счетах в крупных банках на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

В тысячах казахстанских тенге	Рейтинг	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Банк ЦентрКредит	B (S&P)	80,298	163,418
Народный Банк Казахстана	BB (S&P)	65,576	113,847
СберБанк	BBB (Fitch)	21,768	36,262
Цесна Банк	B (S&P)	751	2,436
Альянс Банк	B- (S&P)	168	1,216
Казкоммерцбанк	B+ (S&P)	47	84
БТА Банк	RD (Fitch)	-	-
Итого		168,608	317,263

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	11	168,608	317,263
Финансовая дебиторская задолженность	9	2,300,614	2,069,092
Итого максимальный кредитный риск		2,469,222	2,386,355

Большинство покупателей являются клиентами Группы на протяжении нескольких лет, и значительные убытки возникали редко. Торговая и прочая дебиторская задолженность относится в основном к физическим лицам.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой оценку величины понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, определяемый для индивидуально значительной подверженности (Примечание 3).

Финансовые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов не были обеспечены залогами.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на контрагента. Лимиты на уровни кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Также руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности, отслеживает просроченные остатки и предпринимает меры по ее взысканию. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей, которая раскрыта в Примечании 9.

Рыночный риск. Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют и ставок процента, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск. По состоянию на 31 декабря 2015 года, Группа не имела финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Риск изменения процентной ставки. Группа не подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и движение денежных средств, так как Группа не имела финансовых активов и обязательств с переменной ставкой процента. Кредиты с фиксированной ставкой процента подвергают Группу риску изменения справедливой стоимости таких кредитов (Примечание 28).

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

По состоянию на, и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа понесла убытки в размере 3,620,050 тысяч тенге, ее краткосрочные обязательства превысили ее краткосрочные активы на 3,672,693 тысячи тенге и на указанную дату капитал Группы составил 27,121,538 тысяч тенге. Руководство Группы считает, что осуществляет все необходимые меры в целях управления риском ликвидности и поддержка со стороны материнского предприятия позволит Группе выйти на уровень положительных денежных потоков в обозримом будущем и выполнять свои финансовые обязательства по мере наступления сроков платежей.

Группа является субъектом естественных монополий в соответствии с Законом «О естественных монополиях и регулируемых рынках». Тарифы на передачу электроэнергии утверждаются КРЕМ. Руководство Группы намерено увеличить тариф в целях управления ликвидности (Примечания 2 и 25).

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы в расшифровке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения. Приведенные в таблице суммы представляют собой недисконтированные денежные потоки. В связи с тем, что влияние дисконтирования незначительно, суммы непогашенной задолженности, сроки погашения по которым наступают в течение 12 месяцев, равны их балансовой стоимости.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	До востребо- вания 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
Финансовые обязательства							
Займы	13	236,374	381,529	1,063,949	829,497	-	2,511,349
Финансовая кредиторская задолженность	14	1,611,399	1,697,236	220	4	459	3,309,318
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		1,824,773	2,078,765	1,064,169	829,501	459	5,820,667

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	До востребо- вания 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
Финансовые обязательства							
Займы	13	242,239	514,999	1,045,416	1,279,978	-	3,082,632
Финансовая кредиторская задолженность	14	2,669,744	592,803	51,496	568	459	3,315,070
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		2,911,983	1,107,802	1,096,912	1,280,546	459	6,397,702

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые инструменты по группам. Финансовые инструменты, представленные в бухгалтерском балансе отдельными строками, не разделены на группы. Финансовые инструменты, включенные в определенную строку бухгалтерского баланса, рассматриваются руководством Группы, как имеющие подобные характеристики, с точки зрения связанных рисков.

Учетная политика по финансовым инструментам применена к следующим статьям:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2015 г.	2014 г.
Финансовые активы по амортизированной стоимости			
Денежные средства и их эквиваленты	11	172,922	317,701
Дебиторская задолженность	9	2,300,614	2,069,092
Итого финансовые активы		2,473,536	2,386,793
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости			
Кредиторская задолженность	14	3,309,318	3,315,204
Займы	13	2,279,759	3,059,662
Итого финансовые обязательства		5,589,077	6,374,866

27 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая учредителю приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группы может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала и долга, которыми Группа управляла на 31 декабря 2015 года составляла 27,121,538 тысяч тенге. (2014 год: 25,992,115 тысяч тенге) и 2,279,759 тысяч тенге (2014 год: 3,059,662 тысяч тенге) соответственно.

Группа не имеет внутренних количественных требований к соотношению собственных и заемных средств, однако каждая сделка, имеющая существенный эффект на данное соотношение, утверждается Советом директоров Компании. Некоторые сделки, касающиеся приобретения основных средств, также проходят процесс согласования с Комитетом по регулированию естественных монополий.

Группа осуществляет управление своим капиталом на основании политики, утвержденной материнской компанией 19 сентября 2014 года. В соответствии с Политикой Управления долгом и финансовой устойчивостью предельное соотношение долга к капиталу не должно превышать 200%. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года уровень соотношения заемного капитала Группы к собственному соответствовал требованиям политики. Группа не имеет прочих внешних требований к уровню капитала компании.

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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 котируемая на активном рынке цена финансового инструмента.

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения расчетной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Все финансовые инструменты Группы учитываются по амортизированной стоимости. Их справедливая стоимость на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным оставшимся сроком до погашения. В силу краткосрочного характера кредиторской задолженности по основной деятельности и дивидендов к выплате, их справедливая стоимость приблизительно равна к их текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость данных финансовых обязательств приблизительно равна их амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года (Примечание 13).

29 События после отчетной даты

29 апреля 2016 года ТОО «Шығысэнерготрейд» получило займ от АО «Банк ЦентрКредит» на пополнение оборотных средств в сумме 1.8 миллиардов тенге по процентной ставке 19.1% сроком до 1 мая 2017 года.