

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

**Отдельная финансовая отчетность в соответствии с  
Международными стандартами финансовой отчетности  
и Отчет независимого аудитора**

**31 декабря 2014 года**

## Содержание

Отчет независимого аудитора

### ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении .....	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	4
Отчет об изменении капитала .....	5
Отчет о движении денежных средств .....	6

### Примечания к отдельной финансовой отчетности

1	Компания и её операционная деятельность .....	7
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики .....	8
3	Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	15
4	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета .....	17
5	Операции и расчеты со связанными сторонами .....	22
6	Основные средства .....	24
7	Нематериальные активы .....	25
8	Товарно-материальные запасы .....	26
9	Дебиторская задолженность .....	27
10	Денежные средства и их эквиваленты .....	28
11	Акционерный капитал .....	28
12	Займы .....	29
13	Кредиторская задолженность .....	29
14	Выручка .....	30
15	Себестоимость реализации .....	30
16	Общие и административные расходы .....	30
17	Прочие доходы .....	31
18	Прочие расходы .....	31
19	Финансовые расходы .....	32
20	Обязательства по вознаграждениям работникам .....	32
21	Налоги .....	33
22	Условные, договорные обязательства и операционные риски .....	35
23	Управление финансовыми рисками .....	37
24	Управление капиталом .....	40
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	40
26	События после отчетной даты .....	41

**ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**



## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания» (далее - «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отдельного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменении капитала и отдельного 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 отдельную финансовую отчетность*

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

### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной отдельной 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 отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели отдельной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением отдельной 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 отдельной финансовой отчетности в целом.

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

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

### *Основание для выражения мнения с оговоркой*

Компания отражает здания и сооружения, линии и оборудование электропередач по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства». По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость этих групп основных средств, отраженных в отдельном отчете о финансовом положении Компании, составляла 28,661,465 тысяч казахстанских тенге. Последняя переоценка была проведена в 2012 году. По состоянию на 31 декабря 2014 года имелись признаки, указывающие на существенные изменения в справедливой стоимости вследствие значительных изменений в прогнозных тарифах на передачу электроэнергии, примененных при оценке по справедливой стоимости основных средств Компании. Однако, дополнительная переоценка основных средств не была проведена, как того требует МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Как указано в примечании 23, Компания подала иск в адрес Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан по вопросу недостаточности установленных тарифов на передачу электроэнергии. Таким образом, в отсутствие соответствующей переоценки, проведенной по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также, принимая во внимание вышеуказанную существенную неопределённость, мы не имели возможности достоверно определить размер необходимых корректировок в отношении балансовой стоимости вышеуказанных групп основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также в отношении прибыли за отчетный период, отраженной в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также в отношении остатка резерва по переоценке в отдельном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату.

### *Мнение с оговоркой*

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в параграфе «Основание для выражения мнения с оговоркой», отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

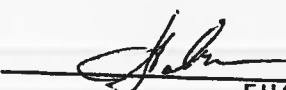


**АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»  
Отчет о финансовом положении**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	35,600,837	35,011,363
Нематериальные активы	7	203,537	75,326
Прочие внеоборотные активы		-	1,000
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>35,804,374</b>	<b>35,087,689</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	8	378,388	401,061
Дебиторская задолженность	9	226,560	146,854
Предоплаты по подоходному налогу		221	14,817
Денежные средства и их эквиваленты	10	306,967	213,516
Активы, предназначенные для продажи		1,000	-
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>913,136</b>	<b>776,248</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>36,717,510</b>	<b>35,863,937</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	11	7,561,530	7,561,530
Резерв по переоценке		17,763,580	19,015,793
Прочие резервы		(129,301)	(131,857)
Нераспределенная прибыль		1,029,452	(331,541)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>26,225,261</b>	<b>26,113,925</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	22	5,308,024	5,516,666
Долгосрочные вознаграждения работникам	21	103,974	107,878
Долгосрочные займы	12	1,279,977	1,791,968
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		4,680	4,680
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>6,696,655</b>	<b>7,421,192</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочная часть долгосрочных займов	12	921,991	255,996
Кредиторская задолженность	13	2,856,446	2,058,267
Подоходный налог к уплате		4,153	-
Текущая часть долгосрочных вознаграждений сотрудникам	21	13,004	14,557
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>3,795,594</b>	<b>2,328,820</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>10,492,249</b>	<b>9,750,012</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>36,717,510</b>	<b>35,863,937</b>

Утверждено и подписано 3 апреля 2015 года:

  
А.С. Балабатыров  
Председатель Правления

  
Г.Н. Сарипова  
Главный бухгалтер

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Выручка	14	10,904,711	10,147,318
Себестоимость реализации	15	(10,234,310)	(8,989,739)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>670,401</b>	<b>1,157,579</b>
Общие и административные расходы	16	(534,423)	(518,495)
Прочие доходы	17	75,017	77,007
Прочие расходы	18	(114,946)	(65,248)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>96,049</b>	<b>650,843</b>
Финансовые доходы	19	632,859	-
Финансовые расходы	20	(186,025)	(98,018)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>542,883</b>	<b>552,825</b>
Расходы по подоходному налогу	22	(32,410)	(108,772)
<b>Прибыль за год</b>		<b>510,473</b>	<b>444,053</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут расклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Прочие списания резервов		-	(2,012)
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	20	2,556	(17,851)
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>2,556</b>	<b>(19,863)</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>513,029</b>	<b>424,190</b>



АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»  
Отчет об изменениях капитала

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причисляется собственникам Предприятия				Итого капитал
		Акционер- ный капи- тал	Прочие резервы	Резерв по переоценке	Нераспреде- ленная при- быль	
<b>Остаток на 1 января 2013 г.</b>		<b>7,332,205</b>	<b>(114,006)</b>	<b>21,174,596</b>	<b>(2,932,385)</b>	<b>25,460,410</b>
Прибыль за год		-	-	-	444,053	444,053
Прочие списания резервов		-	-	(2,012)	-	(2,012)
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	21	-	(17,851)	-	-	(17,851)
<b>Итого прочий совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>(17,851)</b>	<b>(2,012)</b>	<b>-</b>	<b>(19,863)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>(17,851)</b>	<b>(2,012)</b>	<b>444,053</b>	<b>424,190</b>
Реализованный резерв по пе- реоценке		-	-	(2,156,791)	2,156,791	-
Реклассификация долгового компонента привилегирован- ных акций		229,325	-	-	-	229,325
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>		<b>7,561,530</b>	<b>(131,857)</b>	<b>19,015,793</b>	<b>(331,541)</b>	<b>26,113,925</b>
Прибыль за год		-	-	-	510,473	510,473
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	21	-	2,556	-	-	2,556
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>2,556</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,556</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>2,556</b>	<b>-</b>	<b>510,473</b>	<b>513,029</b>
Реализованный резерв по пе- реоценке		-	-	(1,252,213)	1,252,213	-
Выплата дивидендов		-	-	-	(429,610)	(429,610)
Корректировка резерва по пе- реоценке		-	-	-	27,917	27,917
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>		<b>7,561,530</b>	<b>(129,301)</b>	<b>17,763,580</b>	<b>1,029,452</b>	<b>26,225,261</b>

**АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»**  
**Отчет о движении денежных средств**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
<b>Денежные средства от операционной деятельности:</b>			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		542,883	552,825
Поправки на:			
Износ и амортизация	6,7	3,061,834	2,782,731
Убыток от выбытия основных средств и безвозмездно полученных активов	17,18	84,886	18,047
Стоимость текущих услуг, актуарные убытки по вознаграждениям работникам	21	9,628	8,838
Финансовые расходы	20	186,025	98,018
Финансовые доходы	19	(632,859)	-
Резерв по неиспользованным отпускам		27,230	(7,667)
Резерв по вознаграждениям работникам		60,421	73,287
Списание стоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации	8	(878)	(8,988)
Резервы под обесценение авансов поставщикам и дебиторской задолженности	9	2,866	(41,913)
Прочие резервы		-	(2,377)
<b>Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>			
		<b>3,342,036</b>	<b>3,472,801</b>
Изменение дебиторской задолженности		(22,119)	11,575
Изменение товарно-материальных запасов		23,551	(62,066)
Изменение кредиторской задолженности		(598,034)	(873,928)
Выплаченные вознаграждения работникам	21	(18,574)	(13,752)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты вознаграждений и налогов</b>			
		<b>2,726,860</b>	<b>2,534,630</b>
Проценты уплаченные		(173,977)	(88,684)
Подходный налог уплаченный		(254,243)	(256,520)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>			
		<b>2,298,640</b>	<b>2,189,426</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств		(2,453,401)	(3,987,229)
Приобретение нематериальных активов		(105,468)	(57,151)
Дивиденды полученные		629,286	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>			
		<b>(1,929,583)</b>	<b>(4,044,380)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды выплаченные	11	(429,610)	(181,302)
Займы полученные	12	410,000	2,047,964
Займы выплаченные		(255,996)	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности</b>			
		<b>(275,606)</b>	<b>1,866,662</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>			
		<b>93,451</b>	<b>11,708</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	213,516	201,808
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>			
	10	<b>306,967</b>	<b>213,516</b>

## 1 Компания и её операционная деятельность

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания» (далее - «Компания»).

Компания была зарегистрирована 26 марта 1999 года, перерегистрирована 23 марта 2005 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 на доверительное управление 100% акций Компании в АО «Самрук-Энерго» (далее «Самрук-Энерго»), дочернему предприятию АО «Самрук-Казына».

В декабре 2012 года Государство передало 100% пакет акций Компании в АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «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» по передаче 100% акций Компании.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года АО «Самрук-Энерго» является материнской компанией Компании. Правительство Республики Казахстан является конечной контролирующей стороной Компании.

**Основная деятельность.** Основной деятельностью Компании является передача электроэнергии в Восточно-Казахстанской области.

Компания имеет дочернюю организацию ТОО «Шыгысэнерготрейд», зарегистрированную в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является реализация электроэнергии в Восточно-Казахстанской области.

Правительство Республики Казахстан оказывает прямое влияние на деятельность Компании посредством установления тарифов. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, тарифы Компании на услуги по передаче электроэнергии и распределению электроэнергии регулируются Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий регулируемых рынков (далее «АРЕМ»), и должны соответствовать Правилам ценообразования на регулируемых рынках, утвержденным постановлением Правительства Республики Казахстан от 3 марта 2009 года, и Закону «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности» (далее «Антимонопольное законодательство»).

Приказом АРЕМ от 27 мая 2012 года была установлена новая методика расчета тарифа с применением метода сравнительного анализа, введенная в действие с 1 января 2013 года (Примечание 3).

Метод сравнительного анализа предусматривает:

- определение параметров эффективности деятельности РЭК в результате сравнительного анализа с деятельностью других РЭК;
- установление для каждой РЭК задачи по повышению эффективности деятельности путем учета в тарифе затрат, скорректированных на определенный параметр эффективности;
- учет в тарифе РЭК инвестиционной составляющей, включая амортизационные отчисления и прибыль.

Сравнительный анализ производится ежегодно на основании информации о производственных и финансовых показателях за год, таких как:

- производственные показатели: площадь территории обслуживания, количество присоединенных потребителей, максимальная нагрузка, потери и прочие;
- финансовые показатели: затраты на оказание услуг, амортизация, налоги, финансовые расходы, прибыль, и прочие.

## 1 Компания и её операционная деятельность (продолжение)

**Юридический адрес и место осуществления деятельности.** Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, г. Усть-Каменогорск, ул. Бажова, 10.

## 2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») по методу первоначальной стоимости, за исключением изменений в отношении переоценки зданий, сооружений, линии и оборудования электропередач. Ниже изложены основные принципы учетной политики, использованные в ходе подготовки данной отдельной финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми стандартами МСФО и интерпретациями КИМСФО, которые были опубликованы и действовали в отношении данной отдельной финансовой отчетности (Примечание 4 «Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета»).

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

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

Компания получила прибыль в сумме 510,473 тысяч тенге в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года (2013 г.: прибыль в сумме 444,053 тысяч тенге). На указанную дату сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму оборотных активов на 2,882,458 тысячи тенге (2013: сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму оборотных активов в сумме 1,552,572 тысячи тенге).

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

- Увеличение тарифа на передачу электроэнергии с 2.90 тенге/кВтч (без НДС) до 3.17 тенге/кВтч (без НДС) с января 2014 года и дальнейшее увеличение тарифа до 3.26 тенге/кВтч с января 2015 года.
- Компания является монополистом в сфере передачи электроэнергии на территории Восточно-Казахстанской области, что указывает на стратегическую значимость Компании для региона.
- У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Компании.

Компания намерена сократить разрыв между оборотными активами и краткосрочными обязательствами посредством дальнейшего увеличения тарифа (Примечание 23).

**Функциональная валюта и валюта представления отчетности.** Все суммы в данной отдельной финансовой отчетности представлены в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»), если не указано иначе.

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

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

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

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

Здания и сооружения, линии и оборудование электропередач 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 Компанией; в последнем случае сумма списания прироста стоимости актива рассчитывается как разница между суммами амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из балансовой стоимости актива с учетом переоценки и суммой амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из его первоначальной стоимости.

Компания привлекает независимых оценщиков для проведения переоценки основных средств. 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 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.

**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 Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую дату отчета о финансовом положении.

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

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы включают компьютерное программное обеспечение, 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 5 - 6 лет. На каждую отчетную дату руководство проводит оценку признаков обесценения нематериальных активов. В случае наличия таких признаков руководство оценивает стоимость возмещения, которая определяется как наибольшее значение из справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации и его стоимости от использования. При обесценении, балансовая стоимость нематериальных активов снижается до наибольшего значения из стоимости от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат 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 стоимость реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по завершению и реализации.

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

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величина резерва составляет разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента.

Резерв отражается в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов. Безнадёжная дебиторская задолженность списывается за счет резервов под обесценение дебиторской задолженности.

При восстановлении в последующие периоды ранее списанных сумм такие суммы относятся на уменьшение общих и административных расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

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

**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 Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. 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.

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

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

**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 отчета о финансовом положении, признаны в отчете о финансовом положении на чистой основе. Возмещаемый НДС классифицируется как внеоборотный актив, если его погашение не ожидается в течение года с даты составления отчета о финансовом положении.

### **Финансовые инструменты**

(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 котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной 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 котированную 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. Котированной рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Финансовый инструмент является котированным 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.

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 26.

**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.

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

*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 Компании включают займы и дебиторскую задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в оборотные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после даты составления отчета о финансовом положении, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после даты составления отчета о финансовом положении, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после даты составления отчета о финансовом положении, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после даты составления отчета о финансовом положении. Займы и дебиторская задолженность Компании включают финансовую «дебиторскую задолженность» (Примечание 9) и «денежные средства и их эквиваленты» (Примечание 10) 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.* Компания прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

*Кредиторская задолженность.* Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Компания 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.* Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования строительства и приобретения основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Все прочие затраты по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента.

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



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

**Резервы предстоящих расходов и платежей.** Резервы предстоящих расходов и платежей признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности 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 финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на дату составления отчета о финансовом положении. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением налогов, связанных с операциями, которые отражаются в учете в одном или разных периодах непосредственно в составе капитала.

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

Отложенный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отдельной 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 объединениями 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 налоговым ставкам на дату составления отчета о финансовом положении. Активы по отложенному подходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

На 31 декабря 2014 года основной обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 182,35 тенге за 1 доллар США (2013 г.: 153,61 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. Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство. Обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости с применением соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на непрерывный период (перпетуитет). Впоследствии обязательство измеряется по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков относится в состав прибыли или убытка.

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.

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

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 отдельной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

**Признание выручки.** Выручка признается при наличии вероятности притока в Компанию будущих экономических выгод, связанных с операцией, и вероятности обоснованной оценки суммы прибыли. 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 признаются методом начисления по мере поставки электроэнергии. Величина доходов определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Доходы определяются исходя из утвержденных АРЕМ тарифов за соответствующие услуги.

**Долгосрочные вознаграждения работникам.** Компания предлагает своим работникам долгосрочные вознаграждения до и после выхода на пенсию в соответствии с положениями Коллективного трудового договора. Соглашение, в частности, предусматривает выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, а также прочие вознаграждения. Учет вознаграждений по окончании трудовой деятельности учитываются в соответствии с учетными принципами применимыми для планов с установленными выплатами. Прочие долгосрочные вознаграждения ввиду их незначительности также включаются в состав долгосрочных вознаграждений работников по выходу на пенсию и учитываются аналогичным образом.

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

Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки кредитуются в состав прочих резервов в капитале и признаются в 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, 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. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отменяется дисконта по таким обязательствам относится на отчет о прибыли или убытке 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 Компании. От имени своих работников Компания 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 Компании прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственными и частными накопительными пенсионными фондами.

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

**Операционная аренда.** В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Компании 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

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

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

### **Налоговое законодательство**

Налоговое законодательство Республики Казахстан допускает возможность различных толкований (Примечание 23).

### **Переоценка основных средств**

Здания и сооружения и линии и оборудование электропередач были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 1 июня 2012 года. Переоценка по стоимости замещения с учетом накопленной амортизации проводилась независимой фирмой оценщиков ТОО «Алтай Эксперт» только на Здания и сооружения, линии и оборудование электропередач, машины и оборудование. Впоследствии был проведен тест экономического обесценивания независимой фирмой оценщиков ТОО «Премьер Консалтинг». Обе компании осуществляют деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии, обладают профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

Имущество Компании относится к специализированному, его альтернативное использование для осуществления других видов деятельности невозможно; более того, невозможно даже смена потребителей. Сделки с подобными активами 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), и дополненный тестом экономического обесценивания или доходным методом (дисконтированные денежные потоки) для анализа доходного потенциала активов.

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

- специфика актива, его функции и среда;
- оставшийся срок полезной службы (для оценки физического изнашивания);
- знания требований финансово-хозяйственной деятельности (для оценки функционального/технического устаревания);
- строительные технологии и материалы (для оценки стоимости современного эквивалентного актива);
- и влияние экономического/внешнего устаревания на стоимость модернизации.

### 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 2012-2016 годов:

- Прогноз тарифов;
- Прогноз объемов реализации передачи электроэнергии;
- Прогноз затрат;
- Ставка дисконта (методом средневзвешенной стоимости капитала (WACC)).

Согласно действующей методике регулирования тарифов на передачу электроэнергии Республики Казахстан (Приказ Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий от 21 декабря 2011 года № 405-ОД «Об утверждении Методики расчета тарифа с применением метода сравнительного анализа») значение тарифа рассчитывается как сумма операционных расходов, расходов по обслуживанию долга, затрат на оплату технологических потерь, амортизации и нормы прибыли на регулируемую базу за действованных активов. При этом ставка прибыли рассчитывается методом средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

Выручка от передачи электроэнергии на второе полугодие 2012 г. определена в соответствии с планируемыми объемами передачи электроэнергии и тарифом, основанным на ожидании руководства, и составляющим 2.90 тенге за кВт/час.

Согласно приказу от АРЕМ 26 ноября 2012 года, тариф 2.90 тенге за кВт/час был утвержден с 1 января 2013 года. В связи с тем, что на дату переоценки, Компания не имела сведения об увеличении тарифа только с 1 января 2013 года, тариф в 2.90 был использован как прогнозный тариф в модели на второе полугодие 2012 в размере 2.90 тенге за кВт/час.

В последующие периоды в модель переоценки был заложен равномерный рост тарифа в размере ежегодной инфляции.

Если бы прогнозный рост тарифа повысился или снизился на 1%, общая справедливая стоимость здания и сооружения, линии и оборудование электро-передач составила бы на 2,467,497 тысяч тенге больше или меньше, соответственно.

Прогноз объемов реализации передачи электроэнергии на 2012-2016 г.г. был построен на основе ожиданий Компании – рост на 5.7% в 2012 г., рост на 5.1% в 2013 г., рост на 7.6% в 2014 г., со снижением к 5.5% в 2015 г. и к 5.2% в 2016 г.

Прогноз потерь в сетях Компании соответствует нормативным показателям, утвержденным Агентством – 11.3% в год.

Если бы прогнозный рост объемов реализации передачи электроэнергии повысился или снизился на половину процента, общая справедливая стоимость здания и сооружения, линии и оборудование электро-передач составила бы на 2,036,425 тысяч тенге больше или меньше, соответственно.

Ставка дисконтирования основана на расчете средневзвешенной стоимости капитала (WACC) равной 11.2%. Если ставка дисконтирования увеличится или уменьшится на половину процентного пункта, общая справедливая стоимость здания и сооружений, линий и оборудования электро-передач уменьшится на 3,488,619 тысяч тенге или увеличится на 4,310,386 тысяч тенге соответственно.

В результате анализа доходным методом, стоимость зданий и сооружений, и линий и оборудования электро-передач Компании составила 34,325 млн. тенге.

Сопоставив результаты затратного метода (32,891 млн. тенге) и стоимость дисконтированного денежного потока, рассчитанную в рамках доходного метода (34,325 млн. тенге) руководство пришло к выводу, что здания и сооружения, линии и оборудование электро-передач, Компании не подверглись дополнительному внешнему износу, и затратный метод может быть использован для оценки зданий и сооружений, и линий передач и оборудования электро-передач.

Таким образом, окончательный вывод о стоимости зданий и сооружений, и линий и оборудование электро-передач Компании был сделан на основании результатов оценки затратного метода.

Оценка проводилась в соответствии с международным стандартом по оценке.

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

Согласно учетной политике Компании основные средства подлежат переоценке по справедливой стоимости, 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.

Руководство считает, что переоцененная стоимость не претерпела значительных изменений по сравнению с датой предыдущей оценки и поэтому по состоянию на 31 декабря 2014 года переоценки не производились.

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. руководство провело оценку зданий, линий и оборудования электропередач на предмет признаков обесценения, включая изменения на рынке, ожидаемый тариф и имеющиеся свидетельства об устаревании активов и определило наличие таких признаков. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 руководство оценило ценность использования основных средств Компании и пришло к выводу, что обесценение на эту дату отсутствует, так как ценность от использования превышает балансовую стоимость основных средств Компании.

### 4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

(i) *Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2014 году и принятые Компанией:*

- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. Данный стандарт не привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей финансовой отчетности, так как Компания не осуществляла взаимозачета в течение 2014 и 2013 года.
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Внесение поправок в стандарт не оказало воздействия на оценку операций и остатков.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же отчетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данные изменения не оказали существенного воздействия на раскрытия в финансовой отчетности Компании.

(ii) *Стандарты и интерпретации действующих стандартов, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, но не касающиеся деятельности Компании*

- Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).

#### 4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.
- (iii) *Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не были досрочно приняты Компанией*
- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).** Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:
    - Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
    - Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
    - Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
    - Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию 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 предприятия 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 в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

#### 4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям 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.

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

- **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.). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта 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). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность.

#### 4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- **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).** Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.
- **МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.
- **«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).** Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.
- **«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).** В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.
- **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 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 договоров. В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.



#### 4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- **«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»** - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволяют предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на отдельную финансовую отчетность.
- **«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором»** – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.
- **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). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.
- **«Раскрытие информации»** - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.
- **«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний»** - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.

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

## 5 Операции и расчеты со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, представлен ниже.

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» по передаче 100% акций Компании. Соответственно компании под общим контролем в течении 2013 года включают в себя связанные стороны «Самрук-Энерго».

Дивиденды к уплате по состоянию на 31 декабря 2014 года, включенные в кредиторскую задолженность (Примечание 13), относятся к АО «Самрук-Энерго».

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	Дочерняя компания	Материн- ская ком- пания
Дебиторская задолженность	5,759	-	1,783	-
Авансы выданные	1,626	-	-	-
Кредиторская задолженность	28,863	474	71	-
Авансы полученные	15,652	-	235,631	-
Дивиденды к уплате	-	-	-	5,139
Займы полученные	12	-	-	1,791,968

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Дочерняя компания	Материн- ская ком- пания
Дебиторская задолженность	1,502	-	9,857	-
Авансы выданные	912	-	-	-
Кредиторская задолженность	22,178	5,691	-	-
Авансы полученные	13,105	-	-	-
Дивиденды к уплате	-	-	-	5,139
Займы полученные	12	-	-	2,047,964

Ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами по состоянию за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Дочерняя компания	Материн- ская ком- пания
Выручка	835,184	-	8,426,740	-
Себестоимость продаж	213,378	12,453	766	-
Общие и административные расходы	11,252	78,141	-	-
Прочие доходы	5,896	-	19,107	-
Финансовые доходы	-	-	629,286	-
Финансовые расходы	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	178,551
				429,610

**5 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Дочерняя компания	Материн- ская ком- пания
Выручка	823,973	-	7,464,026	-
Себестоимость продаж	44,602	-	-	-
Общие и административные расходы	25,775	31,056	(4,344)	-
Финансовые расходы	-	-	-	98,018

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Дочерняя компания
Договорные обязательства по передаче электроэнергии	1,091,356	-	8,909,351

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Дочерняя компания
Договорные обязательства по передаче электроэнергии	906,157	-	8,456,181

Ключевой руководящий персонал Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года состоит из 5 человек (2013г.: 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 Компании, включая всех (исполнительных и прочих) директоров Компании.

Правительство Республики Казахстан (далее «Государство») является конечной контролирующей стороной Компании. Компания приняла решение применить освобождение от раскрытия информации об индивидуальном несущественных сделках и остатках по расчетам с государством и его связанными сторонами за исключением компаний под общим контролем «Самрук-Энерго».

Компания осуществляет закупки товаров и услуг, предоставление услуг предприятиям с государственным участием. Такие закупки и услуги по отдельности составляют незначительные суммы и обычно осуществляются на коммерческой основе. К операциям с государством также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечаниях 13, 22.

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».

АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»  
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

**6 Основные средства**

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

	Земля	Здания и сооружения	Линии и оборудование электропередач	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>							
<b>Стоимость или переоцененная стоимость</b>							
На 1 января 2013 г.	60,609	1,840,425	28,645,870	10,547,585	1,170,524	45,693	42,310,706
Поступления	78,047	1,151,701	1,893,534	1,388,433	341,869	604,345	5,457,929
Выбытия	(121)	(15,005)	(140,409)	(35,390)	(5,216)	(7,399)	(203,540)
Прочие списания резервов	-	(2,012)	-	-	-	-	-
Перемещения	7	9,995	28,686	(54,632)	497	15,447	(2,012)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>138,542</b>	<b>2,985,104</b>	<b>30,427,681</b>	<b>11,845,996</b>	<b>1,507,674</b>	<b>658,086</b>	<b>47,563,083</b>
Поступления	61	867	906	277,591	187,604	3,348,788	3,815,817
Выбытия	-	(1,886)	(152,692)	(169,358)	(30,192)	(30,714)	(384,842)
Прочие восстановление резервов	-	-	-	-	-	18,612	18,612
Перемещения в нематериальные активы	-	-	-	-	-	(48,627)	(48,627)
Перемещения	-	188,712	1,138,939	1,404,405	53,437	(2,785,493)	-
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>138,603</b>	<b>3,172,797</b>	<b>31,414,834</b>	<b>13,358,634</b>	<b>1,718,523</b>	<b>1,160,652</b>	<b>50,964,043</b>
<b>Накопленный износ</b>							
На 1 января 2013 г.	-	105,514	1,228,942	7,674,522	842,255	-	9,851,233
Износ	-	114,756	2,103,019	427,780	123,331	-	2,768,886
Выбытия	-	(1,849)	(26,397)	(35,065)	(5,088)	-	(68,399)
Перемещения	-	7,289	49,090	(59,555)	3,176	-	-
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>-</b>	<b>225,710</b>	<b>3,354,654</b>	<b>8,007,682</b>	<b>963,674</b>	<b>-</b>	<b>12,551,720</b>
Износ	-	149,739	2,228,673	504,182	153,356	-	3,035,950
Выбытия	-	(682)	(32,869)	(160,902)	(30,011)	-	(224,464)
Перемещения	-	941	-	(941)	-	-	-
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>-</b>	<b>375,708</b>	<b>5,550,458</b>	<b>8,350,021</b>	<b>1,087,019</b>	<b>-</b>	<b>15,363,206</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>138,542</b>	<b>2,759,394</b>	<b>27,073,027</b>	<b>3,838,314</b>	<b>544,000</b>	<b>658,086</b>	<b>35,011,363</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>138,603</b>	<b>2,797,089</b>	<b>25,864,376</b>	<b>5,008,613</b>	<b>631,504</b>	<b>1,160,652</b>	<b>35,600,837</b>

**6 Основные средства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2014 года стоимость полностью амортизированных основных средств составляла 5,738,495 тысячи тенге (2013: 4,643,303 тысячи тенге). Полностью амортизированные основные средства на 31 декабря 2014 года включали машины и оборудование на сумму 4,626,105 тысячи тенге (2013: 4,162,164 тысячи тенге), здания и сооружения на сумму 612,556 тысяч тенге (2013: 51,456 тысячи тенге), прочие основные средства на сумму 499,834 тысячи тенге (2013: 429,683 тысячи тенге).

Незавершенное строительство в основном представляет собой модернизацию электролиний. По завершении работ данные активы переводятся в категорию линии и оборудование электропередач и здания и сооружения.

Ниже представлена стоимость, если бы активы Компании были отражены по методу первоначальной стоимости. Различие между прочими основными средствами по переоцененной стоимости возникло в связи с перемещением основных средств между группами.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Линии и оборудование электропередач	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>На 31 декабря 2013г.</b>							
Стоимость	138,542	2,296,722	8,499,653	9,409,681	1,386,644	658,086	22,389,328
Накопленный износ	-	(701,779)	(4,452,919)	(6,909,204)	(865,080)	-	(12,928,982)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>138,542</b>	<b>1,594,943</b>	<b>4,046,734</b>	<b>2,500,477</b>	<b>521,564</b>	<b>658,086</b>	<b>9,460,346</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>							
Стоимость	138,603	2,469,362	9,513,861	10,960,354	1,718,434	1,160,652	25,961,266
Накопленный износ	-	(786,926)	(4,724,948)	(7,121,122)	(1,086,929)	-	(13,719,925)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>138,603</b>	<b>1,682,436</b>	<b>4,788,913</b>	<b>3,839,232</b>	<b>631,505</b>	<b>1,160,652</b>	<b>12,241,341</b>

АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»  
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

**7 Нематериальные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Прочее</b>	<b>Итого</b>
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.	57,653	1,198	58,851
Накопленная амортизация	(26,700)	(131)	(26,831)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.</b>	<b>30,953</b>	<b>1,067</b>	<b>32,020</b>
Поступления	5,881	51,270	57,151
Амортизационные отчисления	(8,586)	(5,259)	(13,845)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>28,248</b>	<b>47,078</b>	<b>75,326</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	63,534	52,468	116,002
Накопленная амортизация	(35,286)	(5,390)	(40,676)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>28,248</b>	<b>47,078</b>	<b>75,326</b>
Поступления	135,469	18,626	154,095
Амортизационные отчисления	(11,987)	(13,897)	(25,884)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>151,730</b>	<b>51,807</b>	<b>203,537</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	199,003	71,094	270,097
Накопленная амортизация	(47,273)	(19,287)	(66,560)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>151,730</b>	<b>51,807</b>	<b>203,537</b>

**8 Товарно-материальные запасы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Электротехнические и другие вспомогательные материалы	179,774	210,693
Запасные части	126,807	111,956
Топливо и смазочные материалы	68,153	74,120
Прочие	7,348	8,864
Минус: списание до чистой стоимости реализации	(3,694)	(4,572)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>378,388</b>	<b>401,061</b>

Ниже представлены изменения в списании до чистой стоимости реализации:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Остаток на 1 января	4,572	13,560
(Восстановление)/начисление резерва за год	(878)	(8,988)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>3,694</b>	<b>4,572</b>

## 9 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Дебиторская задолженность	167,862	132,517
Минус: резервы под обесценение дебиторской задолженности	(22,263)	(16,653)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>145,599</b>	<b>115,864</b>
Авансы поставщикам	78,875	29,020
Прочая дебиторская задолженность	4,577	6,447
Задолженность персонала	82	840
Минус: резервы под обесценение авансов поставщикам	(2,573)	(5,317)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>226,560</b>	<b>146,854</b>

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

Ниже представлен анализ кредитного качества финансовой дебиторской задолженности.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<i>Текущая и необесцененная</i>	<i>104,145</i>	<i>86,642</i>
<b>Итого текущая и необесцененная</b>	<b>104,145</b>	<b>86,642</b>
<i>Просроченная, но не обесцененная</i>		
- с задержкой платежа от 90 дней до 180 дней	6,452	9,526
- с задержкой платежа от 180 до 270 дней	11,431	7,682
- с задержкой платежа от 270 до 360 дней	23,571	12,014
<b>Итого просроченная, но не обесцененная</b>	<b>41,454</b>	<b>29,222</b>
<i>Индивидуально обесцененная</i>	<i>22,263</i>	<i>16,653</i>
<b>Итого индивидуально обесцененная</b>	<b>22,263</b>	<b>16,653</b>
Минус: резерв на обесценение	(22,263)	(16,653)
<b>Итого</b>	<b>145,599</b>	<b>115,864</b>

Ниже представлены резервы под обесценение дебиторской задолженности.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Резерв под обесценение на 1 января	21,970	63,882
(Восстановление)/начисление резерва	13,682	(7,825)
Использование резерва под обесценение	(10,816)	(34,087)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>24,836</b>	<b>21,970</b>

## 10 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Денежные средства на банковских счетах в тенге	306,572	213,090
Денежные средства в кассе в тенге	395	426
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>306,967</b>	<b>213,516</b>

Все остатки на счетах в банках не просрочены и не обесценены. Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству раскрыт в Примечании 24.

## 11 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Обыкновенные акции	710,756	7,107,560	710,756	7,107,560
Привилегированные акции	45,865	453,970	45,865	453,970
<b>Итого акционерный капитал</b>	<b>756,621</b>	<b>7,561,530</b>	<b>756,621</b>	<b>7,561,530</b>

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

Выплаты по дивидендам по привилегированным акциям сверх гарантированного размера находятся под контролем Компании и не являются договорными обязательствами. Их 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 долевой компонент и обязательство.

Минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям установлен в размере 0,1% годовых (2012 год: 5% годовых). Минимальный размер дивидендов был изменен в соответствии с новым Уставом Компании, что привело к изменению справедливой стоимости долевого инструмента. В связи с чем прочие долгосрочные финансовые обязательства на сумму 229,325 тысяч тенге были переведены в акционерный капитал.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2014 г. Компания не выпускала новых акций.

Ниже представлены дивиденды, объявленные и выплаченные за год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.		2013 г.	
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	50,486	459	231,788	-
Дивиденды, объявленные за год	429,610	459	-	459
Дивиденды, выплаченные за год	(429,610)	(459)	(181,302)	-
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b>50,486</b>	<b>459</b>	<b>50,486</b>	<b>459</b>



АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»  
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

## 12 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Краткосрочные займы	410,000	-
Краткосрочная часть долгосрочных займов, полученных от материнской компании	511,991	255,996
<b>Итого краткосрочные займы</b>	<b>921,991</b>	<b>255,996</b>
Долгосрочные займы, полученные от материнской компании	1,279,977	1,791,968
<b>Итого займы</b>	<b>2,201,968</b>	<b>2,047,964</b>

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

Справедливая стоимость данных финансовых обязательств приблизительно равна их амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Информация о подверженности Компании риску ликвидности раскрыта в Примечании 24.

## 13 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Кредиторская задолженность	1,976,009	1,198,988
Дивиденды к выплате (Примечание 11)	50,945	50,945
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>2,026,954</b>	<b>1,249,933</b>
Резерв по неиспользованным отпускам	269,591	245,978
Авансы полученные	260,521	17,046
Налоги к уплате, кроме подоходного налога	100,483	135,605
Заработная плата к выплате	75,177	241,573
Резерв по вознаграждениям работникам	73,933	73,287
Резерв по налогам	10,948	42,888
Прочая кредиторская задолженность	38,839	51,957
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>2,856,446</b>	<b>2,058,267</b>

В 2012 году, Налоговый Комитет по Восточно-Казахстанской области провел комплексную налоговую проверку за период 2008-2010 годов. По итогам проверки Компания получила доначисление по подоходному налогу и налогу на добавленную стоимость. Компания признала резерв в сумме 45,504 тысяч тенге включающий сумму налога, штрафы и пени. В течение 2013 года Компания апеллировала результаты проверки, что привело к уменьшению резерва на 2,616 тысяч тенге. В 2014 году созданный резерв использован.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Социальный налог	29,559	44,506
Обязательства по пенсионным отчислениям	31,336	43,040
Индивидуальный подоходный налог	20,820	34,879
НДС	16,697	12,267
Прочие налоги	2,071	913
<b>Итого налоги к уплате</b>	<b>100,483</b>	<b>135,605</b>

**АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»**  
**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года**

**14 Выручка**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Передача электроэнергии	10,706,993	9,983,465
Технические работы и установка	135,808	104,150
Вторичное подключение	59,831	57,019
Аттестация	1,940	2,511
Прочие	139	173
<b>Итого выручка</b>	<b>10,904,711</b>	<b>10,147,318</b>

В соответствии с решением АРЕМ от 25 ноября 2013 года, тариф Компании на передачу электроэнергии составил 3.17 тенге в 2014 году (2013: 2,90 тенге). В соответствии с приказом от 24 ноября 2014 года тариф на 2015 год установлен в размере 3.26 тенге и 3.36 тенге в 2016 году за 1 кВт/час соответственно.

В соответствии с Мотивированным заключением Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий от 20 декабря 2013 года экономически обоснованный уровень тарифа на энергоснабжение с 1 января 2014 года по 31 декабря 2014 года составил 9.702 тенге/кВтч (без НДС). В соответствии с Мотивированным заключением Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий от 28 декабря 2012 года экономически обоснованный уровень тарифа на энергоснабжение с 1 января 2013 года по 31 декабря 2013 года составил 9.123 тенге/кВтч (без НДС).

**15 Себестоимость реализации**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Расходы по оплате труда и связанные затраты	3,611,440	3,142,067
Износ и амортизация	3,038,904	2,790,639
Потери электроэнергии в сетях	1,822,530	1,470,750
Товарно-материальные запасы	716,223	656,823
Налог на имущество	441,202	446,032
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	398,714	294,174
Командировочные расходы	89,297	91,301
Электричество для собственных нужд	60,772	52,390
Аренда электрических сетей	7,623	15,622
Расходы по вознаграждениям сотрудников	-	(3,078)
Прочее	47,605	33,019
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>10,234,310</b>	<b>8,989,739</b>

В состав затрат на оплату труда включены отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 330,901 тыс. тенге (2013 г.: 289,600 тыс. тенге).

## 16 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Оплата труда и связанные расходы	258,809	238,896
Расходы по вознаграждениям сотрудников	60,420	45,787
Праздники и культурно-массовые мероприятия	25,846	27,417
Износ и амортизация	22,199	23,102
Аудиторские услуги	19,967	14,784
Штрафы, пени в бюджет	14,667	(2,129)
Членские взносы	14,137	6,310
Банковские сборы	13,218	10,675
Расходы на аренду	11,760	26,616
Командировочные расходы	10,418	10,155
Коммунальные расходы	6,347	5,456
Расходы на охрану	5,191	6,040
Расходы на ремонт	4,891	8,471
Расходы на страхование	2,558	21,549
Налог на имущество и прочие налоги	2,300	6,665
Расходы на связь	2,208	1,912
Подписка на периодические издания	1,085	2,811
Расходы на оценку имущества	-	6,500
Финансовая и спонсорская помощь	-	250
Расходы офиса	-	157
Резервы по судебным разбирательствам, налоговым спорам	-	(2,616)
Прочие	58,402	59,687
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>534,423</b>	<b>518,495</b>

В состав затрат на оплату труда включены отчисления в государственный пенсионный фонды в сумме 33,801 тыс. тенге (2013 г.: 30,079 тыс. тенге).

## 17 Прочие доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Доходы от аренды	25,190	22,774
Доход от восстановления убытка от обесценения	11,651	-
Доходы от безвозмездно полученных активов	981	41,071
Прочие доходы	37,195	13,162
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>75,017</b>	<b>77,007</b>

## 18 Прочие расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Расходы за минусом доходов от выбытия основных средств	85,867	59,118
Расходы от обесценения активов	1,787	-
Прочие расходы	27,292	6,130
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>114,946</b>	<b>65,248</b>

АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»  
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

**19 Финансовые доходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Доходы по дивидендам	629,286	-
Доходы по вознаграждениям	3,573	-
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>632,859</b>	<b>-</b>

**20 Финансовые расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Процентные расходы по займам	179,522	91,427
Долгосрочные вознаграждения работникам: амортизация дисконта приведенной стоимости (Примечание 21)	6,044	6,132
Дивиденды по привилегированным акциям (Примечание 11)	459	459
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>186,025</b>	<b>98,018</b>

**21 Обязательства по вознаграждениям работникам**

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Приведенная стоимость вознаграждений работникам на 1 января	122,435	109,498
Стоимость текущих услуг	2,756	2,706
Амортизация дисконта	6,045	6,132
Выплаченные вознаграждения	(18,574)	(13,752)
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	4,316	17,851
<b>Приведенная стоимость вознаграждений работникам на 31 декабря</b>	<b>116,978</b>	<b>122,435</b>

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 применяется ретроспективно. Амортизация дисконта включена в финансовые расходы (Примечание 20).

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Краткосрочная часть обязательств на конец года	13,004	14,557
Долгосрочная часть обязательств на конец года	103,974	107,878
<b>Чистое обязательство</b>	<b>116,978</b>	<b>122,435</b>

Переоценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Корректировка на основе опыта: убыток по обязательству по пенсионным выплатам	(5,990)	(1,043)
Прибыль/(убыток) в результате пересмотра финансовых и демографических допущений	10,306	18,894
<b>Итого</b>	<b>4,316</b>	<b>17,851</b>

**АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»**  
**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года**

**21 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)**

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

<i>В процентном выражении</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Ставка дисконта на 31 декабря	5.86	5.60
Будущие увеличения заработной платы	8	6.00
Средняя текучесть кадров	14.65	15.40

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2014 года, основаны на официальных данных казахстанского актуарного центра.

Ставка дисконтирования, использованная при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2014 года, основана на ставке вознаграждения по ценным бумагам, выпущенным Министерством Финансов Республики Казахстан.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Вознаграждения по окончании трудовой деятельности</b>
<i>Ставка дисконтирования</i>	<b>5.86%</b>
Увеличение на 20%	81,861
Уменьшение на 20%	95,360
<i>Будущие увеличения заработной платы</i>	<b>8.0%</b>
Увеличение на 20%	92,311
Уменьшение на 20%	83,648
<i>Средняя норма текучести кадров</i>	<b>14.65%</b>
Увеличение на 20%	85,143
Уменьшение на 20%	93,670

**22 Налоги**

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Расходы по текущему подоходному налогу	(241,052)	(268,938)
Экономия по отложенному подоходному налогу	208,642	160,166
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>(32,410)</b>	<b>(108,772)</b>

## 22 Налоги (продолжение)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	542,883	552,825
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке (20%)	(108,577)	(110,565)
Корректировка КПН прошлого периода	(39,240)	-
Корректировка на:		
- Невычитаемые расходы	(15,427)	(9,318)
- Необлагаемые доходы	130,834	11,111
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>(32,410)</b>	<b>(108,772)</b>

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%.

## 22 Налоги (продолжение)

Ниже приведено движение по отложенному налоговому обязательству за 2014 год:

	31 декабря 2012 г.	Отнесено на счет прибылей или убыт- ков	31 декабря 2013 г.	Отнесено непосред- ственно на прочий совокуп- ный доход	31 декабря 2014 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>					
Налоги, начисленные, но не уплаченные	8,369	(5,602)	2,767	(6,450)	(3,683)
Резерв по неиспользованным отпускам	(53,270)	(10,791)	(64,061)	(2,043)	(66,104)
Резервы по товарно-материальным запасам	(2,712)	1,798	(914)	175	(739)
Резервы по дебиторской задолженности	(12,967)	8,382	(4,585)	(382)	(4,967)
Вознаграждение работникам	(21,900)	(2,378)	(24,278)	882	(23,396)
Прочие резервы	(11,385)	3,077	(8,308)	6,119	(2,189)
<b>Валовый актив по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>(93,865)</b>	<b>(5,514)</b>	<b>(99,379)</b>	<b>(1,699)</b>	<b>(101,078)</b>
Минус зачет с обязательствами по отсроченному налогу	93,865	5,514	99,379	1,699	101,078
<b>Признанный актив по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>					
Основные средства и нематериальные активы	5,770,697	(154,652)	5,616,045	(206,943)	5,409,102
<b>Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>5,770,697</b>	<b>(154,652)</b>	<b>5,616,045</b>	<b>(206,943)</b>	<b>5,409,102</b>
Минус зачет с активом по отсроченному подоходному налогу	(93,865)	(5,514)	(99,379)	(1,699)	(101,078)
<b>Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>5,676,832</b>	<b>(160,166)</b>	<b>5,516,666</b>	<b>(208,642)</b>	<b>5,308,024</b>

## 23 Условные, договорные обязательства и операционные риски

### *Политическая и экономическая ситуация в Казахстане*

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности государственных и частных рынков ценных бумаг и отсутствие соответствия и прозрачности рынков. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на минеральные ресурсы, в частности, на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям.

Экономика Казахстана также значительно зависит от экономики Российской Федерации. Политическая и экономическая нестабильность, наблюдавшаяся в последнее время в России, в частности, связанные с событиями на Украине, включая введенные и будущие международные санкции в отношении некоторых российских компаний, могут оказать негативное влияние на экономику Казахстана, последствия которого сложно прогнозировать. С ноября 2014 года произошла значительная девальвация российского рубля.

### 23 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Присутствующая неопределенность и волатильность финансовых рынков и прочие риски могут оказать негативное влияние на финансовый и корпоративный сектора экономики. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от ожиданий руководства. Данные перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в 2015-2016 годах в существенной степени зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством. Отмечается возможность непредсказуемых изменений в финансовых и экономических условиях, которые могут иметь негативное влияние на операционную деятельность Компании.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития деятельности Компании.

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан остановил поддержание курса тенге и уменьшил уровень валютных интервенций. Как следствие, обменный курс тенге девальвировал до 185 тенге за 1 доллар или 19% приблизительно. С того времени курс тенге не претерпел значительных изменений.

Кроме того, электроэнергетический сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями, и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события.

#### *Судебные разбирательства*

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

Руководство Компании подало иск в Специализированный межрайонный экономический суд Восточно-Казахстанской области, так как при утверждении тарифа на 2015-2018 года уполномоченным органом (РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции МНЭ РК по ВКО») не были учтены следующие обоснованные расходы Компании:

1. Достаточный объем горюче-смазочных материалов. Кроме того, в тарифе не учтен расход ГСМ на обновленный автопарк, предусмотренный в инвестиционных программах на 2013-2019 года.
2. Аварийный запас материалов, а также достаточный объем сырья и материалов.
3. Средства на индексацию заработной платы с отчислениями.
4. Прочие обязательные расходы:
  - расходы по возмещению вреда, причиненного жизни и здоровью гражданина;
  - расходы на устранение выявленных нарушений требования законодательства РК «Об электроэнергетике»;
  - расходы на устранение выявленных нарушений норм техники безопасности;
  - услуги каналов передачи данных автоматизированной системы коммерческого учета электроэнергии (далее АСКУЭ);
  - оплата обязательных профессиональных пенсионных взносов;
  - оплата обязательных членских взносов в национальную палату предпринимателей;
  - расходы по корпоративному подоходному налогу в достаточной сумме, т.к. в состав тарифа включены расходы в размере 20% от прибыли, направляемой на реализацию инвестиционной программы.



## 23 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Кроме того, при расчете тарифа на 2015 год на услуги по передаче и распределению электрической энергии по сетям РЭК должны учитываться фактические затраты РЭК на оказание услуг по передаче и распределению электрической энергии (за вычетом неконтролируемых затрат и амортизации) за предшествующий год.

Руководство считает, что сумеет отстоять позицию в суде. Руководство намерено отстоять следующие тарифы: на 2015 год в размере 4.04 тенге/кВтч, на 2016 год - 4.43 тенге/кВтч, на 2017 год – 4.63 тенге/кВтч, на 2018 год – 4.79 тенге/кВтч, на 2019 год – 5.02 тенге/кВтч.

26 февраля 2015 года Специализированный межрайонный экономический суд Восточно-Казахстанской области отказал в удовлетворении требований Компании.

20 марта 2015 года руководство Компании подало апелляционную жалобу в Апелляционную судебную коллегию по гражданским и административным делам Восточно-Казахстанского областного суда. По состоянию на дату выпуска отчетности ответа от Апелляционной судебной коллегии не поступило.

### *Вопросы охраны окружающей среды*

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

### *Налогообложение*

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для ретроспективной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет. Детали результатов налоговой проверки указаны в Примечании 13.

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

### *Обязательства капитального характера*

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг капитального характера на общую сумму 703,406 тысячи тенге (на 31 декабря 2013 года: 367,044 тысячи тенге).

### *Инвестиционные обязательства*

Согласно совместному приказу МИНТ Республики Казахстан и Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Восточно-Казахстанскому региону от 26 февраля 2014 года инвестиционная программа на 2014 год составила 4,205,735 тысяч тенге (2013 год: 5,404,168 тысяч тенге), выполнение инвестиционной программы составило 4,187,974 (2013 год: 5,527,308 тысяч тенге).

## 24 Управление финансовыми рисками

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

## 24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Кредитный риск.** Кредитный риск возникает из денежных средств и их эквивалентов, а также из подверженности кредитному риску по клиентам, представленным корпоративными клиентами. Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности, в общей сумме 147,505 тысячи тенге, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску (2013 год: 115,276 тысяч тенге). Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что отсутствует существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.

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 2014 и 2013 года:

	Рейтинг (Moody's)	31 декабря 2014 г. Остатки на банковских счетах до востребования	31 декабря 2013 г. Остатки на банковских счетах до востребования
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
АО «Банк ЦентрКредит»		163,418	-
АО «Народный банк Казахстана»	Ba2	113,044	4,437
ДБ АО «Сбербанк России»	Ba2	30,110	208,639
АО «Альянс Банк»	Сaa2	-	14
<b>Итого</b>		<b>306,572</b>	<b>213,090</b>

Финансовые активы Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов не были обеспечены залогами.

Компания 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 Компании 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 Компании 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 2014 года, Компания не имела финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

**Риск изменения процентной ставки.** Компания не подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и движение денежных средств, так как Компания не имела финансовых активов и обязательств с переменной ставкой процента, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

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

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Компания получила чистую прибыль в размере 510,472 тысяч тенге, ее краткосрочные обязательства превысили ее краткосрочные активы на 2,882,457 тысяч тенге и на указанную дату капитал Компании составил 26,225,260 тысяч тенге. Руководство Компании считает, что осуществляет все необходимые меры в целях управления риском ликвидности и нижеуказанные действия и поддержка со стороны материнского предприятия позволит Компании выйти на уровень положительных денежных потоков в обозримом будущем и выполнять свои финансовые обязательства по мере наступления сроков платежей.

Компания является субъектом естественных монополий в соответствии с Законом «О естественных монополиях и регулируемых рынках. Тарифы на передачу электроэнергии утверждаются Департаментом Агентства по регулированию естественных монополий (далее «ДАРЕМ»).

## 24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

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

	Прим.	До востребо- вания и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 меся- цев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>							
<b>Финансовые обязательства</b>							
Займы	12	119,993	238,666	563,993	1,279,978	-	2,202,630
Финансовая кредиторская задолженность	13	-	2,026,954	-	-	459	2,027,413
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выпла- ты основной суммы и про- центов</b>		<b>119,993</b>	<b>2,265,620</b>	<b>563,993</b>	<b>1,279,978</b>	<b>459</b>	<b>4,230,043</b>

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Прим.	До востре- бования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 меся- цев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
<b>Финансовые обязательства</b>						
Займы	12	17,066	51,199	387,194	2,113,029	-
Финансовая кредиторская задолженность	13	-	1,249,031	310	592	459
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выпла- ты основной суммы и про- центов</b>		<b>17,066</b>	<b>1,300,230</b>	<b>387,504</b>	<b>2,113,621</b>	<b>459</b>
						<b>3,818,880</b>

**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 Компании, как имеющие подобные характеристики, с точки зрения связанных рисков.

## 24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Учетная политика по финансовым инструментам применена к следующим статьям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
<i>Финансовые активы</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	10	306,572	213,090
Дебиторская задолженность	9	145,599	115,864
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>452,171</b>	<b>328,954</b>
<i>Финансовые обязательства</i>			
Кредиторская задолженность	13	2,026,954	1,249,933
Займы	12	2,201,968	2,047,964
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>4,228,922</b>	<b>3,297,897</b>

## 25 Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая учредителю приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и корректировки уровня капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала и долга (представленного займами), которыми Компания управляла на 31 декабря 2014 г. составляла 26,225,260 тысяч тенге и 2,201,968 тысяч тенге (2013 г.: 26,113,925 тысяч тенге и 2,047,964 тысяч тенге) соответственно.

Компания не имеет внутренних 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 Агентством по регулированию естественных монополий.

Компания осуществляет управление своим капиталом на основании политики, утвержденной материнской компанией 7 сентября 2012 года. В соответствии с Политикой Управления долгом и финансовой устойчивостью предельное соотношение долга к капиталу не должно превышать 200%. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года уровень соотношения заемного капитала Компании к собственному соответствовал требованиям политики. Компания не имеет прочих внешних требований к уровню капитала компании.

## 26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – 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. Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

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

## 26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Компанией 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.

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

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

**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 их текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость долгосрочных займов приблизительно равна их амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года (Примечание 12).