



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

**Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
и Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2016 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Группа и её операционная деятельность.....	5
2	Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики	6
3	Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	14
4	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	18
5	Операции и расчеты со связанными сторонами	21
6	Основные средства	23
7	Нематериальные активы.....	25
8	Товарно-материальные запасы	25
9	Дебиторская задолженность	26
10	Прочая дебиторская задолженность	27
11	Денежные средства и их эквиваленты	28
12	Акционерный капитал	28
13	Займы	29
14	Кредиторская задолженность	30
15	Прочая кредиторская задолженность	30
16	Выручка	30
17	Себестоимость реализации	31
18	Общие и административные расходы.....	31
19	Прочие доходы.....	32
20	Прочие расходы	32
21	Финансовые расходы.....	32
22	Финансовые доходы	32
23	Обязательства по вознаграждениям работникам	33
24	Налоги.....	35
25	Условные, договорные обязательства и операционные риски	37
26	Управление финансовыми рисками	38
27	Управление капиталом	42
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов	42
29	События после отчетной даты.....	43

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Наше мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в параграфе «Основание для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания» (далее «Компания») и дочерней компании ТОО «Шыгысэнерготрейд» (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Компании, которая включает:

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в примечании 2, в соответствии с учетной политикой Группа отражает основные средства по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Как описано в примечании 29, в январе 2017 года АО «Самрук-Энерго» провело конкурс по продаже 100% пакета акций Группы. Стартовая цена была установлена на уровне 9,500,000 тысяч тенге. При этом балансовая стоимость чистых активов Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 24,914,124 тысяч тенге. Однако, в свете вновь открывшихся обстоятельств, сделка не была утверждена Советом Директоров АО «Самрук-Энерго» и было принято решение о проведении повторного конкурса. Ожидается, что окончательная цена не будет существенно отличаться от цены, предложенной ранее, т.е. будет значительно ниже соответствующей доли АО «Самрук-Энерго» в балансовой стоимости чистых активов Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года. Данный факт может указывать на то, что балансовая стоимость основных средств, отраженная в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года, существенно выше их справедливой стоимости. Группа не проводила переоценку основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года, как того требует МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Таким образом, в отсутствие соответствующей переоценки, проведенной по состоянию на 31 декабря 2016 года, мы не имели возможности достоверно определить размер необходимых корректировок, если таковые потребуются, в отношении

отношении балансовой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также в отношении прибыли и прочего совокупного дохода за отчетный период, отраженных в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также в отношении резерва по переоценке в консолидированном отчете об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату.

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

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

Независимость

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

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на примечание 3 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что на 31 декабря 2016 года сумма краткосрочных обязательств Группы превысила сумму оборотных активов на 4,857,990 тысяч тенге. Данное обстоятельство, вместе с прочими обстоятельствами, изложенными в примечании 3, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Мы не предоставляем мнение с оговоркой в отношении данного обстоятельства.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 4

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций или деятельности внутри Компании, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Компании. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

PricewaterhouseCoopers LLP

29 марта 2017 года

Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:



Дана Инкарбекова

Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)



Подписано:



Бауржан Бурханбеков

Аудитор-исполнитель


(Квалификационное свидетельство
Аудитора №00000586 от 30 октября 2006 года)

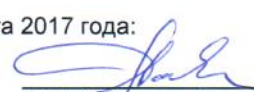


АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	34,428,401	36,636,096
Нематериальные активы	7	421,573	320,853
Отложенные налоговые активы	24	37,141	32,501
Итого внеоборотные активы		34,887,115	36,989,450
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	8	321,431	294,844
Дебиторская задолженность	9	2,409,397	2,303,110
Прочая дебиторская задолженность	10	457,752	264,776
Предоплата по подоходному налогу		93,986	18,492
Предоплата по НДС		91,841	-
Денежные средства и их эквиваленты	11	393,807	172,922
Итого оборотные активы		3,768,214	3,054,144
ИТОГО АКТИВЫ		38,655,329	40,043,594
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	7,348,479	7,348,479
Резерв по переоценке		17,319,311	20,799,996
Прочие резервы / (дефицит)		(162,229)	(160,613)
Нераспределенный доход / (Накопленный убыток)		408,563	(866,324)
ИТОГО КАПИТАЛ		24,914,124	27,121,538
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	24	4,748,428	5,327,184
Долгосрочные вознаграждения работникам	23	106,077	95,368
Долгосрочные займы	13	255,996	767,987
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		4,680	4,680
Итого долгосрочные обязательства		5,115,181	6,195,219
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных займов	13	3,135,012	1,511,772
Кредиторская задолженность	14	4,024,239	3,842,185
Прочая кредиторская задолженность	15	1,443,061	1,351,852
Текущая часть долгосрочных вознаграждений работникам	23	23,712	21,028
Итого краткосрочные обязательства		8,626,024	6,726,837
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		13,741,205	12,922,056
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		38,655,329	40,043,594

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 29 марта 2017 года:


 Е.А. Киркинбаев
 Председатель Правления


 Г.Н. Сарипова
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	16	30,647,622	30,304,832
Себестоимость реализации	17	(32,530,071)	(28,901,909)
Валовый (убыток) / прибыль		(1,882,449)	1,402,923
Общие и административные расходы	18	(765,253)	(639,456)
Прочие расходы	20	(55,390)	(61,775)
Уменьшение стоимости основных средств в результате переоценки	6	-	(5,040,918)
Прочие доходы	19	87,495	158,399
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	9	406,351	181,975
Операционный убыток		(2,209,246)	(3,998,852)
Финансовые расходы	21	(388,832)	(281,752)
Финансовые доходы	22	19,874	5,355
Убыток до налогообложения		(2,578,204)	(4,275,249)
Экономия по подоходному налогу	24	328,546	655,199
Убыток за год		(2,249,658)	(3,620,050)
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут расклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Переоценка основных средств		-	6,045,550
Влияние отсроченного подоходного налога на резерв переоценки основных средств		-	(1,209,110)
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	23	(1,616)	(15,038)
Прочий совокупный (убыток) / доход		(1,616)	4,821,402
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК) / ДОХОД ЗА ГОД		(2,251,274)	1,201,352

Прилагаемые примечания со страницы 5 по странице 45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитается собственникам Группы				Итого
		Акционерный капитал	Прочие резервы / (дефицит)	Резерв по переоценке	Нераспределенный доход/ (Накопленный убыток)/	
Остаток на 1 января 2015 г.		7,561,530	(129,301)	17,763,581	796,305	25,992,115
Убыток за год		-	-	-	(3,620,050)	(3,620,050)
Переоценка основных средств		-	-	4,836,440	-	4,836,440
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	23	-	(15,038)	-	-	(15,038)
Итого совокупный доход/(расход) за год		-	(15,038)	4,836,440	(3,620,050)	1,201,352
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль		-	-	(1,800,025)	1,800,025	-
Реклассификация долгового компонента привилегированных акций		(229,325)	-	-	229,325	-
Дивиденды		-	-	-	(71,929)	(71,929)
Реклассификация резерва		16,274	(16,274)	-	-	-
Остаток на 1 января 2016 г.		7,348,479	(160,613)	20,799,996	(866,324)	27,121,538
Убыток за год		-	-	-	(2,249,658)	(2,249,658)
Прочий совокупный убыток	23	-	(1,616)	-	-	(1,616)
Итого совокупный убыток за год		-	(1,616)	-	(2,249,659)	(2,251,275)
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль		-	-	(3,480,685)	3,480,685	-
Прочее		-	-	-	43,860	43,860
Остаток на 31 декабря 2016 г.		7,348,479	(162,229)	17,319,311	408,563	24,914,124

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(2,578,204)	(4,275,249)
Поправки на:			
Износ и амортизация		5,368,217	3,570,458
Уменьшение стоимости основных средств в результате переоценки	6	-	5,040,918
Убыток от выбытия основных средств		24,666	46,836
Прибыль от безвозмездно полученных активов		(12,745)	(79,611)
Стоимость текущих услуг		36,361	13
Финансовые расходы	21	388,832	281,752
Финансовые доходы	22	(19,874)	(5,355)
Резерв по неиспользованным отпускам		49,579	12,148
Резерв по вознаграждениям работникам		21,863	(7,228)
Восстановление / (начисление) резерва под обесценение дебиторской задолженности		(406,351)	(181,975)
Резерв под устаревшие и неликвидные товарно-материальные запасы		(1,321)	(2,989)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		2,871,023	4,399,718
Изменение дебиторской задолженности		150,484	447,481
Изменение товарно-материальных запасов		101,422	174,890
Изменение кредиторской задолженности		(580,140)	(316,864)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		2,542,789	4,705,225
Финансовые доходы полученные		5,866	162
Проценты уплаченные		(355,686)	(274,902)
Подходный налог уплаченный		(329,905)	(398,716)
Подходный налог – возврат излишне уплаченных сумм		-	166,823
Выплаченные вознаграждения работникам	23	(30,550)	(21,243)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,832,515	4,177,349
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(2,615,399)	(3,306,744)
Приобретение нематериальных активов		(82,409)	(165,822)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2,697,808)	(3,472,566)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные	12	(459)	(71,929)
Займы полученные	13	6,383,650	2,706,500
Займы выплаченные		(5,297,013)	(3,484,133)
Чистые денежные средства, (использованные)/полученные от финансовой деятельности		1,086,178	(849,562)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		220,885	(144,779)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	172,922	317,701
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	393,807	172,922

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Группа и её операционная деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена для АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания» (далее именуемым - «Компания») и его дочерней компании ТОО «Шыгысэнерготрейд» (далее совместно именуемых - «Группа») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года АО «Самрук-Энерго» является материнской организацией Компании. Правительство Республики Казахстан является конечной контролирующей стороной Компании.

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

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

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

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

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

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

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

1 Группа и ее операционная деятельность (продолжение)

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

Тарифы ТОО «Шыгысэнерготрейд» основаны на системе «затраты плюс», т.е. стоимость услуг плюс маржа, где стоимость определяется в соответствии со специальными инструкциями Агентства.

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

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики

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

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

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

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

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

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

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

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

Основные средства. Основные средства первоначально признаются по стоимости и последующим учитываются по переоцененной стоимости, как указано ниже, за вычетом накопленного износа и резервов под обесценение (там, где это необходимо).

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

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.

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

Справедливая стоимость основных средств определяется исходя из отчета независимых оценщиков.

При отсутствии рыночной информации о справедливой стоимости основных средств, справедливая стоимость определяется доходным методом.

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

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

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

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

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

	Срок полезной службы (лет)
Здания	3 - 80
Линии и оборудование электропередач	5 - 50
Машины и оборудование	3 - 10
Прочие	2 - 20

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

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

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

Финансовые инструменты

(i) **Ключевые определения.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

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

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости как указано в Примечании 28.

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

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

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

(iii) *Классификация финансовых обязательств.* Финансовые обязательства Группы представлены категорией «прочие финансовые обязательства», отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства Группы включают займы и кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Отложенный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с 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 на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении налоговым ставкам. Активы по отложенному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

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

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Привилегированные акции представляют собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевого компонент и обязательство. Обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости с применением соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на непрерывный период. Впоследствии обязательство измеряется по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков относится на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Долевой компонент привилегированных акций 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. Обязательные дивиденды, объявленные по привилегированным акциям в течение отчетного года, включаются в финансовые расходы в отчете о совокупном доходе.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Расходы на оплату труда и связанные отчисления. Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в году, в котором соответствующие услуги предоставляются сотрудниками Группы. От имени своих работников Группа удерживает пенсионные и индивидуальный подоходный налог в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. По мере произведения таких перечислений они относятся на расходы. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются АО «Единым накопительным пенсионным фондом».

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

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

3 Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

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

За отчетный период Группа понесла убытки на сумму 2,249,658 тысяч тенге в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года. На указанную дату сумма краткосрочных обязательств Группы превысила сумму оборотных активов на 4,857,810 тысяч тенге. В 2016 году, чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составил 1,832,515 тысяч тенге (2015: 4,177,349 тысяч тенге). В 2017 году, Компания прогнозирует получить 3,868,908 тысяч тенге от операционной деятельности. Данные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

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

- Увеличение тарифа на передачу электроэнергии АО «ВК РЭК» с 3.26 тенге/кВтч (без НДС) до 3.76 тенге/кВтч (без НДС) с января 2016 года и дальнейшее увеличение тарифа до 3.82 тенге/кВтч с января 2017 года.
- С 1 января 2017 года ТОО «Шыгысэнерготрейд» был утвержден тариф на электроэнергию в размере 11.106 тенге/кВтч. В дальнейшем, после утверждения «Правил ценообразования для общественнозначимых рынков» ТОО «Шыгысэнерготрейд» планирует подать заявку в ДКРЕМ по Восточно-Казахстанской Области с целью включения всех необходимых затрат и повышения тарифа до уровня 11.494 тенге/кВтч.
- АО «ВК РЭК» имеет кредитную линию на возобновляемой основе с АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 1,100,000 тысяч тенге со сроком до 25 октября 2019 года. В рамках данной кредитной линии Компания получила займы, сроком не превышающем один год, в 2016 году на общую сумму 1,560,000 тысяч тенге и в 2015 году на сумму 2,306,500 тысяч тенге. На отчетную дату, Компания использовала почти всю сумму кредитной линии.
- У ТОО «Шыгысэнерготрейд» имеется открытая кредитная линия в АО «Банк ЦентрКредит» в размере 1,800,000 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года. ТОО «Шыгысэнерготрейд» получала краткосрочные займы на пополнение оборотных средств в течение 2016 года. Получение займов обеспечило достаточный запас ликвидности в течение 2016 года. На 31 декабря 2016 года у ТОО «Шыгысэнерготрейд» из текущей кредитной линии имеется 300,000 тысяч тенге, доступных к использованию.
- Убытки за 2016 года возникли в основном за счет увеличения амортизации активов на сумму 1,800,050 тысяч тенге в результате переоценки долгосрочных активов.
- Значительную часть дебиторской задолженности Группы составляют долги, образовавшиеся в результате несвоевременной оплаты за купленную электроэнергию со стороны крупных коммунальных предприятий. В течение 2016 года в ходе совместной работы с Акиматом был осуществлен возврат просроченной дебиторской задолженности от ГКП «Теплокоммунэнерго» и ГКП «Теплоэнергия» в сумме 380,883 тысяч тенге и 40,342 тысяч тенге, соответственно. Руководство Группы намерено продолжить работу по возврату оставшихся долгов от государственных коммунальных предприятий, 449,945 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года.

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

- Рост текущих обязательств Группы связан с масштабной программой инвестиций, направленной на увеличение мощности станции, повышение надежности и соответствия экологическим требованиям. Компания имеет возможность отсрочки выплаты кредиторской задолженности, возникшей на конец года в связи с выполнением инвестиционной программы. У Группы имеется опыт проведения переговоров с основными поставщиками о переносе сроков оплаты счетов на более поздний срок.
- Руководство Группы рассматривает возможность заключения новых кредитных соглашений с другими банками на более выгодных условиях.
- Группа является монополистом в сфере передачи, распределения и реализации электроэнергии на территории Восточно-Казахстанской области, что указывает на стратегическую значимость Группы для региона.
- У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Группы.

Финансовая информация раскрывает все вопросы, связанные со способностью Группы продолжать непрерывную деятельность, включая все значительные условия и события, смягчающие факторы и планы Группы, также Группа намерена и способна предпринять действия, необходимые для продолжения непрерывной деятельности.

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

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

Налоговое законодательство

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

Переоценка основных средств

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

Все группы основных средств, включая землю, здание и сооружения, линии и оборудование передач, машины и оборудование, незавершенное строительство и прочие основные средства, были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 30 ноября 2015 года. Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков ТОО «MARKET-Консалтинг» только по активам АО «ВК РЭК», так как основные средства ТОО «Шығысэнерготрейд» являются незначительными. Компания осуществляет деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии, обладающей профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории. Оценка проводилась в соответствии с международным стандартом по оценке.

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

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

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

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

В результате анализа доходным методом, справедливая стоимость основных средств Компании составила 36,560,312 тысяч тенге. Балансовая стоимость основных средств Компании составила 35,555,679 тысяч тенге на 30 ноября 2015 года. На 31 декабря 2015 года, руководство пришло к выводу, что справедливая стоимость основных средств не отличается существенно от стоимости на 30 ноября 2015 года.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Обесценение основных средств

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу. Оценка возмещаемой стоимости требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства.

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

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

Компания провела переоценку основных средств по состоянию на 30 ноября 2015 года. Стоимость основных средств была определена на основе оценки доходным методом. Активы Компании специализированы по передаче электроэнергии и не могут быть использованы в других целях. Индустрия передачи электроэнергии сильно регулируется и не подвержена быстрым изменениям. Таким образом, риск существенных изменений стоимости имущества на 31 декабря 2016 года незначителен.

Руководство провело анализ ключевых допущений, использованных при оценке справедливой стоимости основных средств в 2015 году с фактическими результатами деятельности за 2016 год и пришло к выводу, что не было каких-либо факторов, которые указывали бы на необходимость пересмотра таких допущений.

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

Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности

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

Руководство считает, что резервы под обесценение торговой дебиторской задолженности, сформированные на 31 декабря 2016 года в сумме 333,590 тысяч тенге (2015 год: 772,370 тысяч тенге) являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена (Примечание 9).

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

Признание выручки

Группа признает выручку в момент поставки электроэнергии согласно данным показаний счетчиков потребителей электроэнергии. Показания счетчиков предоставляются передающими компаниями ежемесячно и проверяются Группой на достоверность на выборочной основе. В результате цикличности процедур по выставлению счетов за потребленную электроэнергию Группа реализовала значительный объем электроэнергии в конце отчетного периода, за которую счета не были выставлены потребителям. Группа признает выручку за электроэнергию, реализованную с момента последнего снятия показания счетчика до конца отчетного периода на основе оценки. Согласно подходу, Группа рассчитывает ежедневный объем покупной электроэнергии потребленной, но не выставленной на конец отчетного месяца, который умножается на цену реализации. Выручка от реализации электроэнергии, признанной по методу начислений составила 3% от итоговой выручки от реализации электроэнергии за 2016 год (2015 год: 3%).

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2016 года, но не оказали существенного влияния на Группу.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «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).
- «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).
- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

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

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

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора. Компания провела предварительную оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность, на основании которой ожидается, что новый стандарт не будет иметь существенного последствия для Компании после его применения.

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

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

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

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

- Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

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

5 Операции и расчеты со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлен ниже.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Дебиторская задолженность	60,869	-	-
Авансы выданные	14,059	-	-
Кредиторская задолженность	50,600	-	-
Авансы полученные	35,285	-	-
Дивиденды к оплате	-	-	5,139
Заработная плата к выплате	-	1,270	-
Займы полученные	-	-	-

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

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

5 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Выручка	801,738	-	-
Себестоимость продаж	4,072,079	2,866	-
Общие и административные расходы	34,775	69,357	-
Прочие доходы	104	-	-
Дивиденды	-	-	459
Финансовые расходы	-	-	70,327

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

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

В рамках текущей деятельности Компания осуществляет операции с предприятиями, связанными государством. Данные предприятия являются связанными сторонами Компании, поскольку Правительство Республики Казахстан в лице Самрук Казына является конечной контролирующей стороной Компании.

Доходы Компании на услуги по распределению электроэнергии, предоставленные предприятиями, связанными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили около 2 процентов от общей суммы расходов на услуги по распределению и реализации электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: около 3 процентов). Доходы по распределению электроэнергии находятся под влиянием тарифного регулирования. Компания также может осуществлять операции с предприятиями, связанными с государством, в ходе своей обычной деятельности, однако, такие операции не являются существенными ни по отдельности, ни в совокупности. Компания также является плательщиком налогов в государственный бюджет Республики Казахстан. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с казахстанским налоговым законодательством.

Ключевой руководящий персонал Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года состоит из 3 человек (2015 г.: 3 человека). 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.

Закупки у связанных сторон осуществляются на условиях, определенных едиными правилами осуществления закупок, утвержденных Советом директоров АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына».

6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Линии и оборудование передач	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная стоимость на 1 января 2015 г.	138,603	3,172,797	31,414,834	13,398,422	1,858,203	1,160,652	51,143,511
Накопленный износ	-	(375,708)	(5,550,458)	(8,360,262)	(1,132,753)	-	(15,419,181)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	138,603	2,797,089	25,864,376	5,038,160	725,450	1,160,652	35,724,330
Поступления	533	-	18,695	170,139	456,657	3,116,298	3,762,322
Выбытия	-	(3,455)	(60,188)	(9,548)	(11,790)	(131,290)	(216,397)
Изменение стоимости основных средств за счет резерва в результате переоценки	188,528	2,110,823	(462,181)	3,482,348	726,032	-	6,045,550
Уменьшение стоимости основных средств в результате переоценки	(15,514)	(414,050)	(1,821,283)	(1,458,185)	(114,091)	(1,217,795)	(5,040,918)
Перевод из одной категории в другую	656	234,764	1,110,736	1,207,259	60,171	(2,613,586)	-
Перемещения в состав нематериальных активов	-	-	-	-	-	(130,090)	(130,090)
Амортизационные отчисления	-	(173,318)	(2,406,784)	(699,060)	(229,539)	-	(3,508,701)
На 31 декабря 2015 г.	312,806	4,551,853	22,243,371	7,728,745	1,615,132	184,189	36,636,096
Переоцененная стоимость на 31 декабря 2015 г.	312,806	4,577,168	22,513,561	7,856,479	1,713,272	184,189	37,157,475
Накопленный износ	-	(25,315)	(270,190)	(127,734)	(98,140)	-	(521,379)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	312,806	4,551,853	22,243,371	7,728,745	1,615,132	184,189	36,636,096
Поступления	-	113	-	55,543	40,840	3,105,088	3,201,584
Выбытия	-	(413)	(72,119)	(10,666)	(2,894)	(52,516)	(138,608)
Изменение стоимости основных средств за счет резерва в результате переоценки	-	43,860	-	-	-	-	43,860
Перевод из одной категории в другую	-	(445,634)	495,383	2,020,559	46,727	(2,117,035)	-
Перевод в состав нематериальных активов	-	-	-	-	-	(15,853)	(15,853)
Амортизационные отчисления	-	(262,191)	(3,224,221)	(1,395,439)	(416,827)	-	(5,298,678)
На 31 декабря 2016 г.	312,806	3,887,588	19,442,414	8,398,742	1,282,978	1,103,873	34,428,401
Переоцененная стоимость на 31 декабря 2016 г.	312,806	4,175,093	22,936,825	9,921,915	1,792,580	1,103,873	40,243,092
Накопленный износ	-	(287,505)	(3,494,411)	(1,523,173)	(509,602)	-	(5,814,691)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	312,806	3,887,588	19,442,414	8,398,742	1,282,978	1,103,873	34,428,401

6 Основные средства (продолжение)

Расходы по износу отнесены на следующие статьи:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Себестоимость продаж	5,250,760	3,490,734
Общие и административные расходы	38,553	17,119
Прочие	9,365	848
Итого	5,298,678	3,508,701

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Линии и оборудование электропередач	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2015 г.							
Стоимость	139,792	2,716,914	10,706,048	13,304,788	2,467,352	265,016	29,599,910
Накопленный износ и перемещение	-	(932,285)	(5,399,286)	(7,551,824)	(1,446,744)	-	(15,330,139)
Чистая балансовая стоимость	139,792	1,784,629	5,306,762	5,752,964	1,020,608	265,016	14,269,771
На 31 декабря 2016 г.							
Стоимость	139,792	2,218,895	11,168,968	15,389,874	2,422,307	1,177,470	32,517,306
Накопленный износ и перемещение	-	(974,152)	(6,042,740)	(8,431,196)	(1,586,763)	-	(17,034,851)
Чистая балансовая стоимость	139,792	1,244,743	5,126,228	6,958,678	835,544	1,177,470	15,482,455

7 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Стоимость на 1 января 2015 г.	234,155	71,094	305,249
Накопленная амортизация	(55,354)	(19,288)	(74,642)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	178,801	51,806	230,607
Поступления	17,402	134,602	152,004
Амортизационные отчисления	(40,681)	(21,077)	(61,758)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	155,522	165,331	320,853
Стоимость на 31 декабря 2015 г.	251,557	205,696	457,253
Накопленная амортизация	(96,035)	(40,365)	(136,400)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	155,522	165,331	320,853
Поступления	154,272	15,986	170,258
Амортизационные отчисления	(43,028)	(26,510)	(69,538)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	266,766	154,807	421,573
Стоимость на 31 декабря 2016 г.	405,829	221,682	627,511
Накопленная амортизация	(139,063)	(66,875)	(205,938)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	266,765	154,807	421,573

8 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Электротехнические и другие вспомогательные материалы	141,702	135,722
Запасные части	156,105	102,432
Топливо и смазочные материалы	11,954	46,523
Прочие	21,360	21,180
Минус: резерв на списание до чистой стоимости реализации	(9,690)	(11,013)
Итого товарно-материальные запасы	321,431	294,844

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Остаток на начало года	11,013	14,002
Начисление/(восстановление) резерва за год	(1,323)	(2,989)
Остаток на конец года	9,690	11,013

9 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	2,718,375	3,064,398
Прочая финансовая дебиторская задолженность	15,042	8,422
Минус: резервы под обесценение дебиторской задолженности	(333,526)	(772,206)
Итого финансовая дебиторская задолженность	2,399,891	2,300,614
Прочая дебиторская задолженность	8,759	2,282
Задолженность персонала	911	378
Минус: резервы под обесценение авансов поставщикам и прочей дебиторской задолженности	(164)	(164)
Итого дебиторская задолженность	2,409,397	2,303,110

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

Ниже представлен анализ кредитного качества финансовой дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
<i>Текущие и необесцененные</i>	2,333,759	2,244,078
Итого текущие и необесцененные	2,333,759	2,244,078
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- с задержкой платежа от 90 дней до 180 дней	26,297	26,037
- с задержкой платежа от 180 до 270 дней	39,835	30,499
- с задержкой платежа от 270 до 360 дней	-	-
Итого просроченные, но необесцененные	66,132	56,536
<i>Индивидуально, обесцененные (валовая сумма)</i>		
- с задержкой платежа от 90 дней до 180 дней	91,900	64,666
- с задержкой платежа от 180 до 270 дней	77,170	489,715
- с задержкой платежа от 270 до 360 дней	164,456	217,825
Итого просроченные и индивидуально обесцененные	333,526	772,206
За вычетом резерва под обесценение	(333,526)	(772,206)
Итого	2,399,891	2,300,614

9 Дебиторская задолженность (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
На 1 января	772,370	1,011,354
Начисление резерва	205,548	612,825
Восстановление резерва	(611,899)	(794,800)
Безнадежная дебиторская задолженность, списанная в течение года, чистая	(32,329)	(57,009)
На 31 декабря	333,690	772,370

В течение 2016 года в ходе совместной работы с Акиматом был осуществлен возврат просроченной дебиторской задолженности от ГКП «Теплокоммунэнерго» и ГКП «Теплоэнергия» в сумме 380,800 тысяч тенге и 40,342 тысяч тенге, соответственно. В результате возврата просроченной дебиторской задолженности в текущем периоде, был восстановлен резерв под обесценение просроченной дебиторской задолженности в сумме 595,893 тысячи тенге (2015 г.: 794,800 тысяч тенге).

10 Прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Авансы поставщикам	454,163	230,128
Расходы будущих периодов	3,571	31,518
Прочие налоги и другие платежи в бюджет	18	3,130
Итого прочая дебиторская задолженность	457,752	264,776

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Денежные средства на банковских счетах в тенге	371,241	168,608
Денежные средства в платежных терминалах	22,118	3,924
Денежные средства в кассе	448	390
Итого денежные средства и их эквиваленты	393,807	172,922

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов денежные средства на текущих банковских счетах были выражены в казахстанских тенге.

12 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Обыкновенные акции	710,756	7,107,560	710,756	7,107,560
Привилегированные акции	45,865	224,645	45,865	224,645
Итого	756,621	7,332,205	756,621	7,332,205
Прочие вклады	-	16,274	-	16,274
Итого собственный капитал	756,621	7,348,479	756,621	7,348,479

Общее количество объявленных акций составляет 756,621 акций с номинальной стоимостью в 10,000 тенге на акцию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года, из них обыкновенных акций 710,756 акций, привилегированных акций 45,865 акций.

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

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

Минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям установлен в размере 0.1% годовых (2015 год: 0.1% годовых).

Прочие резервы в сумме 16,274 тысячи тенге представляют имущество, переданное акционером, в качестве вклада в капитал Группы.

12 Акционерный капитал (продолжение)

Ниже представлены дивиденды, объявленные и выплаченные за год:

В тысячах казахстанских тенге	2016 г.		2015 г.	
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	50,486	459	50,486	459
Дивиденды, объявленные за год	-	459	71,929	4,642
Дивиденды, выплаченные за год	-	(459)	(71,929)	(4,642)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	50,486	459	50,486	459

13 Займы

В тысячах казахстанских тенге	2016 г.	2015 г.
Краткосрочная часть долгосрочных займов, полученных от материнской компании	-	511,991
Кредиты и займы в банках, организациях осуществляющих банковские операции	3,135,012	999,781
Итого краткосрочные займы	3,135,012	1,511,772
Долгосрочные займы, полученные от организаций осуществляющих банковские операции	255,996	767,987
Итого займы	3,391,008	2,279,759

В 2013 году АО «ВК РЭК» заключила кредитное соглашение с АО «Самрук-Энерго» на общую сумму 2,047,964 тысячи тенге сроком до 5 лет. Процентная ставка по займам составила 10% годовых. Заём был предназначен и использован для приобретения долгосрочных активов, и предоставлен без залогового обеспечения. В 2016 году, Группа погасила полностью заем, полученный от АО «Самрук-Энерго».

АО «ВК РЭК» имеет кредитную линию на возобновляемой основе с АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 1,100,000 тысяч тенге со сроком до 25 октября 2019 года. В течение 2016 года, АО «ВК РЭК» получила заем по данной кредитной линии на общую сумму 1,560,000 тысяч тенге и в 2015 году на сумму 2,306,500 тысяч тенге. Займы использованы на пополнение оборотных средств Компании. В течение 2016 года АО «ВК РЭК» погасила займы на сумму 1,461,372 тысячи тенге (2015: 1,716,719 тысяч тенге).

18 декабря 2015 года ТОО «Шыгысэнерготрейд» заключил соглашение с АО «Банк ЦентрКредит» об открытии кредитной линии в сумме 1,800,000 тысяч тенге. Лимит кредитования предоставляется сроком на двенадцать месяцев. Целью предоставления займов являлось пополнение оборотных средств. В рамках данной кредитной линии в течение 2016 ТОО «Шыгысэнерготрейд» были получены заемные средства на общую сумму 3,685,000 тысяч тенге и осуществлено погашение основного долга и суммы вознаграждения по срочным займам на общую сумму 2,337,552 тысяч тенге.

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года обеспечением по данным займам являлись денежные средства, которые должны были поступить в будущем по договору энергоснабжения.

Справедливая стоимость данных финансовых обязательств приблизительно равна их амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

Информация о подверженности Группы риску ликвидности раскрыта в Примечании 26.

14 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	3,482,486	3,258,373
Дивиденды к выплате	50,945	50,945
Итого финансовая кредиторская задолженность	3,533,431	3,309,318
Налоги к уплате, кроме подоходного налога	217,280	319,708
Заработная плата к выплате	207,326	145,497
Резервы прочие	9,006	11,636
Прочая кредиторская задолженность	57,196	56,026
Итого кредиторская задолженность	4,024,239	3,842,185

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
НДС	99,924	209,473
Обязательства по пенсионным отчислениям	42,582	56,433
Индивидуальный подоходный налог	29,460	29,143
Социальный налог	39,543	23,152
Прочие налоги	5,771	1,507
Итого налоги к уплате	217,280	319,708

15 Прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Авансы полученные	1,093,114	1,039,256
Резерв по отпускам	349,947	312,596
Итого кредиторская задолженность	1,443,061	1,351,852

16 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Выручка от реализации электроэнергии	27,993,398	27,730,996
Передача электроэнергии	2,494,523	2,410,836
Технические работы и установка	79,815	91,857
Вторичное подключение	73,412	69,533
Аттестация	1,232	1,493
Прочие	5,242	117
Итого выручка	30,647,622	30,304,832

В соответствии с приказом Уполномоченного органа от 23 ноября 2015 года, тариф АО «ВК РЭК» на передачу электроэнергии составил 3.76 тенге в 2016 году (2015 год: 3.26 тенге). В соответствии с приказом Уполномоченного органа тариф на 2017 год установлен в размере 3.82 тенге за 1 кВт/час соответственно.

В соответствии с Мотивированным заключением Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий от 19 марта 2015 года, экономически обоснованный уровень тарифа ТОО «Шыгысэнерготрейд» на электроэнергию с 1 апреля 2015 года до 31 декабря 2016 года составил 10.526 тенге/кВтч (без НДС).

17 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Стоимость покупной электроэнергии	14,105,426	14,206,568
Износ и амортизация	5,332,213	3,542,622
Расходы по оплате труда и связанные затраты	4,394,242	3,612,477
Услуги, связанные с транспортировкой электроэнергии	4,017,928	3,642,330
Потери электроэнергии в сетях	1,891,564	1,803,469
Товарно-материальные запасы	985,207	541,425
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	665,350	443,660
Налог на имущество	387,622	410,354
Командировочные расходы	139,377	81,801
Расходы по доставке счетов	63,943	37,419
Электроэнергия для собственных нужд	60,952	63,338
Расходы по аренде	44,877	43,379
Неконтрактное потребление	43,954	63,477
Расходы по передаче электроэнергии	6,963	7,899
Услуги банков	2,822	27,168
Прочее	387,631	374,523
Итого себестоимость реализации	32,530,071	28,901,909

В состав затрат на оплату труда включены отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 357,762 тенге. (2015 год: 313,415 тысяч тенге.).

18 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Оплата труда и связанные расходы	415,517	364,874
Износ и амортизация	47,072	25,074
Расходы на аренду	37,521	31,694
Банковские сборы	17,891	19,963
Налог на имущество и прочие налоги	17,790	19,758
Расходы на ремонт	16,603	5,717
Профессиональные услуги	16,127	16,747
Командировочные расходы	11,785	6,807
Транспортные услуги	10,432	8,928
Членские взносы	10,163	6,950
Расходы на охрану	6,758	6,062
Расходы на связь	5,465	3,767
Коммунальные расходы	4,012	6,083
Расходы на страхование	2,192	2,566
Штрафы пени в бюджет	1,728	3,376
Расходы на оценку имущества	394	8,313
Подписка на периодические издания	80	3,066
Списание дебиторской задолженности	-	43,594
Праздники и культурно-массовые мероприятия	30	5,292
Прочие	143,693	50,825
Итого общие и административные расходы	765,253	639,456

В состав затрат на оплату труда включены отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 23,687 тысяч тенге. (2015 год: 21,637 тысяч тенге.).

19 Прочие доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Доходы от безвозмездно полученных активов	12,745	79,611
Доход от аренды	6,777	6,679
Восстановления убытка от обесценения товарно-материальных запасов	2,664	2,591
Прочие доходы	65,309	69,518
Итого прочие доходы	87,495	158,399

20 Прочие расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Расходы за минусом доходов от выбытия основных средств	23,989	40,468
Расходы от обесценения товарно-материальных запасов и основных средств	3,848	6,368
Прочие расходы	27,553	14,939
Итого прочие расходы	55,390	61,775

21 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Процентные расходы по займам	379,907	271,500
Дивиденды по привилегированным акциям (Примечание 12)	459	4,642
Долгосрочные вознаграждения работникам: амортизация дисконта приведенной стоимости (Примечание 23)	8,466	5,610
Итого финансовые расходы	388,832	281,752

22 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Доходы по вознаграждениям	19,874	5,355
Итого финансовые доходы	19,874	5,355

23 Обязательства по вознаграждениям работникам

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.		2015 г.	
	Вознаграждения работникам после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные обязательства	Вознаграждения работникам после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные обязательства
Текущая стоимость вознаграждений работникам на 1 января	91,367	25,029	88,460	28,518
Стоимость текущих услуг	25,958	10,403	13	-
Амортизация дисконта	4,790	1,176	4,219	1,391
Выплаченные вознаграждения	(20,369)	(10,181)	(16,768)	(4,475)
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	1,616	-	15,038	-
Текущая стоимость вознаграждений работникам на 31 декабря	103,362	26,427	90,962	25,434

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Краткосрочная часть обязательств на конец года	23,712	21,028
Долгосрочная часть обязательств на конец года	106,077	95,368
Чистое обязательство	129,789	116,396

Переоценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Корректировка на основе опыта: убыток по обязательству по пенсионным выплатам	(14,578)	(8,239)
Прибыль в результате пересмотра финансовых и демографических допущений	16,194	23,277
Итого	1,616	15,038

23 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

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

<i>В процентном выражении</i>	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконта на 31 декабря	9.16	5.90
Будущие увеличения заработной платы	8	8
Средняя текучесть кадров	16	16

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года, основаны на официальных данных казахстанского актуарного центра.

Ставка дисконтирования, использованная при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 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>	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности
<i>Ставка дисконтирования</i>	9.16%
Увеличение на 20%	95,650
Уменьшение на 20%	111,423
<i>Будущие увеличения заработной платы</i>	8%
Увеличение на 20%	113,956
Уменьшение на 20%	93,273
<i>Средняя норма текучести кадров</i>	16%
Увеличение на 20%	94,524
Уменьшение на 20%	112,552

24 Налоги

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Текущий подоходный налог	(297,957)	(370,842)
Экономия по отложенному подоходному налогу	583,396	1,021,146
Избыточный резерв по текущему налогообложению в предыдущие годы	43,107	4,895
Экономия / (расходы) по подоходному налогу за год	328,546	655,199

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Убыток до налогообложения	(2,578,204)	(4,275,249)
Расчетная сумма экономии по подоходному налогу по установленной законом ставке	515,641	855,049
Корректировка на:		
- Избыточный резерв по текущему налогообложению в предыдущие годы	43,107	4,895
- Налоговые убытки за отчетный год, по которым не признан отложенный налоговый актив	(260,693)	-
- Непризнанный отложенный налоговый актив по прочим вычитаемым временным разницам	(32,827)	(272,388)
- Использование ранее непризнанного отложенного налогового актива	117,985	158,955
- Эффект прочих постоянных разниц	(54,667)	(91,312)
Экономия / (расход) по подоходному налогу за год	328,546	655,199

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

24 Налоги (продолжение)

Ниже приведено движение по отложенному налоговому обязательству за 2015 и 2016 года:

	31 декабря 2014 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	Отнесено непосред- ственно на прочий совокуп- ный доход	31 декабря 2015 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2016 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Налоги, начисленные, но не уплаченные	(3,683)	(732)	-	(4,415)	(1,056)	(5,471)
Резерв по неиспользованным отпускам	(66,104)	10,010	-	(56,094)	(5,950)	(62,044)
Резервы по ТМЗ	(2,801)	598	-	(2,203)	265	(1,938)
Резервы по дебиторской задолженности	(202,271)	47,798	-	(154,473)	87,736	(66,737)
Вознаграждение работникам	(29,101)	(605)	-	(29,706)	(3,745)	(33,451)
Прочие резервы	(2,190)	(138)	-	(2,328)	526	(1,802)
Резерв под обесценение прочих долгосрочных активов	(6,017)	(214)	-	(6,231)	(455)	(6,686)
Налоговые убытки перенесенные на будущие периоды	-	-	-	-	(260,693)	(260,693)
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу						
	(312,167)	56,717	-	(255,450)	(183,372)	(438,822)
Непризнанный отложенный налоговый актив	-	113,431	-	113,431	175,534	288,965
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	110,862	(1,344)	-	109,518	3,198	112,716
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу						
	(201,305)	168,804	-	(32,501)	(4,640)	(37,141)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц						
Основные средства	5,418,886	(1,191,294)	1,209,110	5,436,702	(575,558)	4,861,144
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу						
	5,418,886	(1,191,294)	1,209,110	5,436,702	(575,558)	4,861,144
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(110,862)	1,344	-	(109,518)	(3,198)	(112,716)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу						
	5,308,024	(1,189,950)	1,209,110	5,327,184	(578,756)	4,748,428

В налоговом учете, в соответствии со статьями 123 и 125 Налогового Кодекса Республики Казахстан, применены инвестиционные налоговые преференции в размере 43,442 тысяч тенге (2015 год: 235,485 тысяч тенге). Применение преференции осуществлены по методу вычета после ввода объекта в эксплуатацию.

24 Налоги (продолжение)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других предприятий Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 114,829 тысяч тенге (2015 г.: 112,716 тысяч тенге) будут реализованы в течение 12 месяцев и отложенные налоговые обязательства в сумме 4,863,257 тысяч тенге (2015 г.: 5,463,702 тысяч тенге) в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

25 Условные, договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая ситуация в Казахстане

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

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

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

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

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

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

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

Судебные разбирательства

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

25 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Вопросы охраны окружающей среды

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

Налогообложение

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

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

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг капитального характера на общую сумму 1,176,087 тысяч тенге (2015 год: 1,119,553 тысячи тенге).

Инвестиционные обязательства

Выполнение инвестиционной программы за 2015 год составило 3,476,268 тысяч тенге (2015 год: 3,978,236 тысяч тенге). Согласно совместному приказу МИНТ Республики Казахстан и Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Восточно-Казахстанскому региону от 26 февраля 2015 года инвестиционная программа на 2017 год составила 3,616,825 тысяч тенге (2015 год: 3,554,035 тысяч тенге).

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании

ТОО «Шыгысэнерготрейд». По состоянию на 31 декабря 2016 года в обеспечение по исполнению обязательств по соглашению об открытии кредитной линии, подписанном с АО «Банк ЦентрКредит» в залоге находились денежные средства, к поступлению в будущем по договорам электроснабжения в сумме 3,708,655 тысяч тенге (2015 г.: 3,708,655 тысяч тенге).

АО «ВК РЭК». По состоянию на 31 декабря 2016 года в обеспечение по исполнению обязательств перед АО «Банк ЦентрКредит», в залоге находились денежные средства, к поступлению в будущем по договору с ТОО «Шыгысэнерготрейд» на оказание услуг по передаче и/или распределению электрической энергии в сумме не менее 4,500,000 тысяч тенге (2015: 2,200,000 тысяч тенге).

26 Управление финансовыми рисками

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

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

В тысячах казахстанских тенге	Рейтинг	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО «Банк ЦентрКредит»	B2 (Moody's)	167,001	80,298
АО «Народный банк Казахстана»	Ba2 (Moody's)	115,325	65,576
Казкоммерцбанк	B- (S&P)	79,298	47
ДБ АО «Сбербанк России»	Ba3 (Moody's)	9,252	21,768
АО "Forte Bank"	B (S&P)	328	168
Цесна Банк	B+ (S&P)	37	751
Итого		371,241	168,608

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	11	371,241	168,608
Финансовая дебиторская задолженность	9	2,399,891	2,300,614
Итого максимальный кредитный риск		2,771,132	2,469,222

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

Концентрация кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2016 г. у Группы было 9 контрагентов (2015 г.: 7 контрагентов), общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 25,000 тыс. тенге. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 685,979 тыс. тенге. (2015 г.: 465,561 тыс. тенге.) или 24 % общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (2015 г.: 18%).

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

Финансовые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов не были обеспечены залогами.

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

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

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. По состоянию на 31 декабря 2016 года, Группа не имела финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

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

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

По состоянию на, и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа понесла убытки в размере 2,249,658 тысяч тенге, ее краткосрочные обязательства превысили ее краткосрочные активы на 4,857,810 тысяч тенге и на указанную дату капитал Группы составил 24,914,124 тенге. Руководство Группы считает, что осуществляет все необходимые меры в целях управления риском ликвидности.

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

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	До востребования и в срок менее					Итого
		1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	
Финансовые обязательства							
Займы	13	576,118	1,150,430	1,615,534	271,182	-	3,613,265
Финансовая кредиторская задолженность	14	1,518,844	2,014,587	-	-	-	3,533,431
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		2,094,962	3,165,017	1,615,534	271,182	-	7,146,695

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	До востре- бования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые обязательства							
Займы	13	236,374	381,529	1,063,949	829,497	-	2,511,349
Финансовая кредиторская задолженность	14	1,611,399	1,697,236	683	-	-	3,309,318
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		1,824,773	2,078,765	1,064,632	829,497	-	5,820,667

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

Учетная политика по финансовым инструментам применена к следующим статьям:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2016 г.	2015 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	393,807	172,922
Дебиторская задолженность	9	2,399,891	2,300,614
Итого финансовые активы		2,793,698	2,473,536
<i>Прочие финансовые обязательства</i>			
Кредиторская задолженность	14	3,533,431	3,309,318
Займы	13	3,391,008	2,279,759
Итого финансовые обязательства		6,924,439	5,589,077

27 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая учредителю приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группы может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала и долга, которыми Группа управляла на 31 декабря 2016 года составляла 24,914,124 тысяч тенге. (2015 год: 27,121,538 тысяч тенге) и 3,391,008 тысяч тенге (2015 год: 2,279,759 тысяч тенге) соответственно.

Группа осуществляет управление своим капиталом на основании политики, утвержденной материнской компанией 19 сентября 2014 года. В соответствии с Политикой Управления долгом и финансовой устойчивостью предельное соотношение долга к капиталу не должно превышать 200%. Каждая сделка, имеющая существенный эффект на данное соотношение, утверждается Советом директоров Компании. Некоторые сделки, касающиеся приобретения основных средств, также проходят процесс согласования с Комитетом по регулированию естественных монополий. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года уровень соотношения заемного капитала Группы к собственному соответствовал требованиям политики. Группа не имеет прочих внешних требований к уровню капитала компании.

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным оставшимся сроком до погашения. В силу краткосрочного характера кредиторской задолженности по основной деятельности и дивидендов к выплате, их справедливая стоимость приблизительно равна к их текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость данных финансовых обязательств приблизительно равна их амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года (Примечание 13).

29 События после отчетной даты

Продажа 100% акций АО «ВК РЕК». Во исполнение Постановления Правительства Республики Казахстан от 30 декабря 2015 года №1141 «О некоторых вопросах приватизации на 2016-2020 годы» АО «ВК РЕК» (в его составе ТОО «Шыгысэнерготрейд») было выставлено на продажу. Способ реализации был утвержден Государственной комиссией по модернизации экономики Республики Казахстан, конкурсные процедуры осуществлены в соответствии с Едиными правилами реализации активов (утвержденными АО «Самрук-Казына»).

Стартовая цена была установлена на уровне 9,500,000 тысяч тенге. По итогам конкурса максимальное конкурсное предложение превысило стартовую цену. Однако, в свете вновь открывшихся обстоятельств, сделка не была утверждена Советом Директоров АО «Самрук-Энерго» и было принято решение о проведении повторного конкурса.

Увеличение тарифа. С 1 января 2017 года ТОО «Шыгысэнерготрейд» был утвержден тариф на электроэнергию в размере 11.106 тенге/кВтч (без НДС).