

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

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

31 декабря 2014 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Группа и её деятельность	7
2	Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики	8
3	Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	16
4	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	19
5	Операции и расчеты со связанными сторонами	23
6	Основные средства	26
7	Нематериальные активы.....	27
8	Товарно-материальные запасы	28
9	Дебиторская задолженность.....	28
10	Денежные средства и их эквиваленты	29
11	Акционерный капитал.....	30
12	Займы	30
13	Кредиторская задолженность	31
14	Выручка	32
15	Себестоимость реализации	32
16	Общие и административные расходы.....	33
17	Прочие доходы.....	33
18	Прочие расходы	34
19	Финансовые расходы.....	34
20	Финансовые доходы	34
21	Обязательства по вознаграждениям работникам	34
22	Налоги.....	36
23	Условные, договорные обязательства и операционные риски	38
24	Управление финансовыми рисками	40
25	Управление капиталом.....	43
26	Справедливая стоимость финансовых инструментов	43



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания» и его дочерней компании ТОО «Шыгысэнерготрейд» (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Основание для выражения мнения с оговоркой

Группа отражает здания и сооружения, линии и оборудование электропередач по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства». По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость этих групп основных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, составляла 28,662,405 тысяч казахстанских тенге. Последняя переоценка была проведена в 2012 году. По состоянию на 31 декабря 2014 года имелись признаки, указывающие на существенные изменения в справедливой стоимости вследствие значительных изменений в прогнозных тарифах на передачу электроэнергии, примененных при оценке по справедливой стоимости основных средств Группы. Однако, дополнительная переоценка основных средств не была проведена, как того требует МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Как указано в примечании 23, Группа подала иск в адрес Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан по вопросу недостаточности установленных тарифов на передачу электроэнергии. Таким образом, в отсутствие соответствующей переоценки, проведенной по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также, принимая во внимание вышеуказанную существенную неопределённость, мы не имели возможности достоверно определить размер необходимых корректировок в отношении балансовой стоимости вышеуказанных групп основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также в отношении прибыли за отчетный период, отраженной в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также в отношении остатка резерва по переоценке в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату.

Мнение с оговоркой

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

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 3

Пояснение вопроса: Принцип непрерывности деятельности

При формировании нашего мнения по консолидированной финансовой отчетности, которое не изменено, мы принимали во внимание достаточность раскрытий, изложенных в примечании 1 к консолидированной финансовой отчетности относительно способности Группы получить тариф, достаточный для ведения своей операционной деятельности. Данное условие вместе с другими вопросами, изложенными в примечаниях 1 и 23, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые могли бы возникнуть, если бы Группа была неспособна продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

PricewaterhouseCoopers LLP

3 апреля 2015 года
Алматы, Казахстан



Утверждено и подписано

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

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	35,724,330	35,134,218
Нематериальные активы	7	230,607	102,259
Отложенные налоговые активы	22	201,305	105,757
Итого внеоборотные активы		36,156,242	35,342,234
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	8	393,372	427,021
Дебиторская задолженность	9	2,478,889	1,947,014
Предоплата по подоходному налогу		156,730	14,817
Денежные средства и их эквиваленты	10	317,701	290,318
Итого оборотные активы		3,346,692	2,679,170
ИТОГО АКТИВЫ		39,502,934	38,021,404
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	7,561,530	7,561,530
Прочие резервы		(129,301)	(131,857)
Резерв по переоценке		17,763,581	19,016,920
Нераспределенная прибыль		796,305	429,516
ИТОГО КАПИТАЛ		25,992,115	26,876,109
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	22	5,308,024	5,516,666
Долгосрочные вознаграждения работникам	21	103,974	107,878
Долгосрочные займы	12	1,279,977	1,791,968
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	11	4,680	4,680
Итого долгосрочные обязательства		6,696,655	7,421,192
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных займов	12	1,779,685	255,996
Кредиторская задолженность	13	5,017,322	3,409,697
Подоходный налог к уплате		4,153	43,853
Текущая часть долгосрочных вознаграждений сотрудникам	21	13,004	14,557
Итого краткосрочные обязательства		6,814,164	3,724,103
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		13,510,819	11,145,295
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		39,502,934	38,021,404

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 3 апреля 2015 года:

АО
 А.С. Балзабатыров
 Председатель Правления

Г.Н.Сарипова
 Главный бухгалтер

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Выручка	14	28,699,959	26,977,790
Себестоимость реализации	15	(27,486,234)	(24,153,700)
Валовая прибыль		1,213,725	2,824,090
Общие и административные расходы	16	(939,136)	(787,095)
Начисление резерва под обесценение краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности		(476,781)	(353,936)
Прочие расходы	18	(114,946)	(77,549)
Прочие доходы	17	116,320	207,818
Операционный (убыток)/прибыль		(200,818)	1,813,328
Финансовые расходы	19	(251,868)	(135,725)
Финансовые доходы	20	3,573	-
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(449,113)	1,677,603
Расход по подоходному налогу	22	(35,745)	(374,331)
(Убыток)/прибыль за год		(484,858)	1,303,272
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут расклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Прочие списания резервов		-	(2,012)
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		2,556	(17,851)
Прочий совокупный доход		2,556	(19,863)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(482,302)	1,283,409

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причисляется собственникам Группы				Итого капитал
		Акционерный капитал	Прочие резервы	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль/(не покрытый убыток)	
Остаток на 1 января 2013 г.		7,332,205	(114,006)	21,176,557	(3,031,381)	25,363,375
Прибыль за год		-	-	-	1,303,272	1,303,272
Переоценка основных средств	6	-	-	(2,012)	-	(2,012)
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	21	-	(17,851)	-	-	(17,851)
Итого прочий совокупный доход		-	(17,851)	(2,012)	-	(19,863)
Итого совокупный доход за год		-	(17,851)	(2,012)	1,303,272	1,283,409
Реализованный резерв по переоценке		-	-	(2,157,625)	2,157,625	-
Реклассификация долгового компонента привилегированных акций		229,325	-	-	-	229,325
Остаток на 31 декабря 2013 г.		7,561,530	(131,857)	19,016,920	429,516	26,876,109
Убыток за год		-	-	-	(484,858)	(484,858)
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам		-	2,556	-	-	2,556
Итого прочий совокупный доход		-	2,556	-	-	2,556
Итого совокупный убыток за год		-	2,556	-	(484,858)	(482,302)
Реализованный резерв по переоценке		-	-	(1,253,339)	1,253,339	-
Выплата дивидендов		-	-	-	(429,610)	(429,610)
Корректировка резерва по переоценке		-	-	-	27,918	27,918
Остаток на 31 декабря 2014 г.		7,561,530	(129,301)	17,763,581	796,305	25,992,115

Прилагаемые примечания со страницы 7 по странице 44 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.	2014 г.	2013 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(449,113)	1,677,603
Поправки на:			
Износ и амортизация	6,7	3,091,649	2,802,304
Убыток/(доход) от выбытия основных средств и безвозмездно полученных активов		96,381	21,187
Стоимость текущих услуг, актуарные убытки по вознаграждениям работникам и отмена дисконта	21	10,361	8,838
Финансовые расходы		251,867	135,725
Финансовые доходы		(3,573)	-
Резерв по неиспользованным отпускам		(1,863)	17,750
Резерв по вознаграждениям работникам		60,420	73,287
Резерв под обесценение авансов поставщикам и дебиторской задолженности		465,965	319,848
Списание стоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации		8,321	(8,209)
Прочие резервы		(733)	(2,325)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		3,529,682	5,046,008
Изменение дебиторской задолженности	9	(917,743)	(401,133)
Изменение товарно-материальных запасов	8	25,328	(63,258)
Изменение кредиторской задолженности		238,228	(966,618)
Выплаченные вознаграждения работникам	21	(18,574)	(13,752)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		2,856,921	3,601,247
Проценты уплаченные		(237,680)	(129,538)
Подходный налог уплаченный		(553,768)	(521,348)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		2,065,473	2,950,361
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Финансовые доходы полученные		132	-
Приобретение основных средств		(2,494,151)	(4,035,321)
Приобретение нематериальных активов		(123,888)	(65,208)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2,617,907)	(4,100,529)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные	11	(429,610)	(181,302)
Займы полученные		2,983,000	3,138,239
Займы выплаченные		(1,973,573)	(1,841,664)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		579,817	1,115,273
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		27,383	(34,895)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		290,318	325,213
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		317,701	290,318

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Группа и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена для АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания» (далее именуемого - «Компания») и его дочерней компании ТОО «Шыгысэнерготрейд» (далее совместно именуемых - «Группа») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2014 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 Самрук-Казына. В декабре 2012 года Государство передало 100% пакет акций Компании в АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»).

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

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

Основная деятельность. Основной деятельностью 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 электроэнергии в Восточно-Казахстанской области.
- ТОО «Шыгысэнерготрейд» (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является реализация электроэнергии в Восточно-Казахстанской области.

В соответствии с требованиями МСФО 10, Компания оценила контроль над дочерней компанией. В связи с удовлетворением требованиям МСФО 10, руководство Группы решило проводить консолидацию без изменения и не пересматривать консолидированную финансовую отчетность Группы за предыдущий период.

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

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

Метод сравнительного анализа предусматривает:

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

1 Группа и её деятельность (продолжение)

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

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

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

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики

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

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.

Группа получила убыток в сумме 484,858 тысяч тенге в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года (2013 г.: прибыль в сумме 1,303,272 тысяч тенге). На указанную дату сумма краткосрочных обязательств Группы превысила сумму оборотных активов на 3,467,472 тысячи тенге (2013: сумма краткосрочных обязательств Группы превысила сумму оборотных активов в сумме 1,044,933 тысячи тенге).

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

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

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

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

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.

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

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

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

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

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

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

Группа привлекает независимых оценщиков для проведения переоценки основных средств. Смотрите Примечание 3 Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.

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

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

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

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

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

Здания и сооружения	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.

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

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.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости как указано в Примечании 26.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарастающие 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. Нарастающие процентные доходы и нарастающие процентные расходы, включая нарастающий 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.

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

(ii) *Классификация финансовых активов.* Финансовые активы Группы включают займы и дебиторскую задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в оборотные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после даты составления отчета о финансовом положении. Они классифицируются как внеоборотные активы. Займы и дебиторская задолженность Группы включают финансовую «дебиторскую задолженность» (Примечание 9) и «денежные средства и их эквиваленты» (Примечание 10) в отчете о финансовом положении.

(iii) *Классификация финансовых обязательств.* Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Категория «прочие финансовые обязательства» представлена в отчете о финансовом положении в статьях «Кредиторская задолженность» и «Займы».

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

(v) *Прекращение признания финансовых активов.* 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.

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

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

Основным фактором, который 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.

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

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

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

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

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

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

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.

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

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 Компании, 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.

Подоходный налог. В консолидированной финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении. Расходы по подоходному 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 подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

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 налоговым ставкам на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении. Активы по отложенному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

На 31 декабря 2014 года основной обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 182,35 тенге за 1 доллар США (2013 г.: 153,61 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

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

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

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

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 окончания отчетного периода».

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

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

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

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 21). 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.

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

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

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

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

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

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

3 Ключевые учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

Налоговое законодательство

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

Переоценка основных средств

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

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

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

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

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

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

Справедливая стоимость доходным методом была оценена применением соответствующих оценочных техник, с использованием следующих основных допущений для расчета дисконтированных денежных потоков за период 2012-2016 годов:

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

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

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

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

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

Со второго полугодия 2012 года до 2016 года выручка рассчитывается, исходя из прогнозного тарифа, описанного выше, и объемов реализации электроэнергии.

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

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

Прогноз потерь в сетях Группы соответствует нормативным показателям, утвержденным АРЕМ – 11.3% в год.

Если бы прогнозный рост объемов реализации передачи электроэнергии повысился или снизился на половину процента, общая справедливая стоимость зданий и сооружений, линий и оборудования электро-передач составила бы на 2,036,425 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 11.2%. Если ставка дисконтирования увеличится или уменьшится на половину процентного пункта, общая справедливая стоимость зданий и сооружений, линий и оборудования электро-передач уменьшится на 3,488,619 тысяч тенге или увеличится на 4,310,386 тысяч тенге соответственно.

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

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

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

Оценка проводилась в соответствии с международным стандартом по оценке.

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

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

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

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

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 360 дней или сомнения относительно ее возмещаемости.

Руководство считает, что резервы под обесценение торговой дебиторской задолженности, сформированные на 31 декабря 2014 года в сумме 1,008,781 тысяча тенге (31 декабря 2013 г.: 505,326 тысяча 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 понимания деятельности и расходов Группы и раскрыты в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отдельной статьей.

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

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 Группы рассчитывается ежедневный объем покупной электроэнергии потребленной, но не выставленной на конец отчетного месяца, который умножается на цену реализации. Выручка от реализации электроэнергии, признанной по методу начислений составила 3% от итога выручки от реализации электроэнергии за 2014 год (2013: 4%).

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

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

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

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

- Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).
- Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Данные измененные стандарты не оказали воздействия на финансовую отчетность Группы.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

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

- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).** Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:
 - Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
 - Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
 - Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
 - Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
 - МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков на 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 предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

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

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- **Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников»** (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.
- **Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г.** (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.
- В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность Группы.
- **Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г.** (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- **МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам»** (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО. Данный стандарт не повлияет на финансовую отчетность Группы.
- **«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях»** – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.
- **«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов»** - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.
- **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»** (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договоров. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.
- **«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором»** – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- **Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год** (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.
- **«Раскрытие информации»** - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.
- **«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний»** - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.

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

5 Операции и расчеты со связанными сторонами

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

5 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

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

Согласно протоколу 03/13 заочного заседания Правления «Самрук-Казына» от 29 января 2013 года, 100% акции Компании были переданы в «Самрук-Энерго». 11 марта 2013 года, был подписан Акт Приема-Передачи между «Самрук-Казына» и «Самрук-Энерго» по передаче 100% акций Компании. Соответственно компании под общим контролем в течении 2014 года включают в себя компании, контролируемые «Самрук-Энерго».

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

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Дебиторская задолженность	1,756	-	-
Авансы выданные	3,932	-	-
Кредиторская задолженность	50,588	5,691	-
Авансы полученные	45,794	-	-
Займы полученные	-	-	1,791,968

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Выручка	1,136,500	-	-
Себестоимость продаж	2,091,927	1,879	-
Общие и административные расходы	24,621	43,539	-
Прочие доходы	5,896	-	-
Дивиденды	-	-	430,069
Финансовые расходы	-	-	178,092

5 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Выручка	1,103,824	-	-
Себестоимость продаж	2,232,034	-	-
Общие и административные расходы	49,526	65,028	-
Приобретение основных средств	-	-	-
Приобретение материалов	-	-	-
Финансовые расходы	-	-	98,018

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал
Договорные обязательства по передаче электроэнергии	978,124	-

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

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

Ключевой руководящий персонал Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года состоит из 5 человек (2013 г.: 5 человек). Вознаграждение, выплачиваемое за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, включает контрактную заработную плату, премии и отпускные. Ключевой руководящий персонал – это те лица, которые напрямую или косвенно имеют полномочия и отвечают за планирование, руководство и контроль за деятельностью Группы, включая всех (исполнительных и прочих) директоров Группы.

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

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

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

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

6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

	Земля	Здания и сооружения	Линии и оборудование электропередач	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>							
Стоимость или переоцененная стоимость							
На 1 января 2013 г.	60,609	1,840,425	28,645,870	10,568,338	1,254,988	45,693	42,415,923
Поступления	78,047	1,151,701	1,893,534	1,402,793	385,248	604,345	5,515,668
Выбытия	(121)	(15,005)	(140,409)	(35,390)	(8,517)	(7,399)	(206,841)
Прочее списание резервов	-	(2,012)	-	-	-	-	(2,012)
Перемещения	7	9,995	28,686	(54,632)	497	15,447	-
На 31 декабря 2013 г.	138,542	2,985,104	30,427,681	11,881,109	1,632,216	658,086	47,722,738
Поступления	61	867	906	282,266	214,237	3,348,788	3,847,125
Выбытия	-	(1,886)	(152,693)	(169,358)	(41,687)	(30,714)	(396,338)
Прочие списания резервов	-	-	-	-	-	18,612	18,612
Перемещения в нематериальные активы	-	-	-	-	-	(48,627)	(48,627)
Перемещения	-	188,712	1,138,939	1,404,405	53,437	(2,785,493)	-
На 31 декабря 2014 г.	138,603	3,172,797	31,414,833	13,398,422	1,858,203	1,160,652	51,143,510
Накопленный износ							
На 1 января 2013 г.	-	105,514	1,228,942	7,677,946	858,877	-	9,871,279
Износ	-	114,756	2,103,019	430,688	138,150	-	2,786,613
Перемещения	-	7,289	49,090	(59,555)	3,176	-	-
Амортизация по выбывшим ОС	-	(1,849)	(26,397)	(35,065)	(6,061)	-	(69,372)
На 31 декабря 2013 г.	-	225,710	3,354,654	8,014,014	994,142	-	12,588,520
Износ	-	149,739	2,228,674	508,091	175,094	-	3,061,598
Амортизация по выбывшим ОС	-	(682)	(32,870)	(160,903)	(36,483)	-	(230,938)
На 31 декабря 2014 г.	-	374,767	5,550,458	8,361,202	1,132,753	-	15,419,180
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	138,542	2,759,394	27,073,027	3,867,095	638,074	658,086	35,134,218
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	138,603	2,798,030	25,864,375	5,037,220	725,450	1,160,652	35,724,330

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

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

6 Основные средства (продолжение)

Переоценка зданий, линии и оборудования электропередач проводилась на 1 июня 2012 года. Прирост от переоценки был определен в размере 24,619,097 тысяч тенге.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Линии и обору- дование электро- передач	Машины и обору- дование	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
На 31 декабря 2013 г.							
Стоимость	138,542	2,296,722	8,499,653	9,444,794	1,511,186	658,086	22,548,983
Накопленный износ	-	(701,779)	(4,452,919)	(6,915,536)	(895,548)	-	(12,965,782)
Чистая балансовая стоимость	138,542	1,594,943	4,046,734	2,529,258	615,638	658,086	9,583,201
На 31 декабря 2014 г.							
Стоимость	138,603	2,469,362	9,513,861	11,000,142	1,858,114	1,160,652	26,140,734
Накопленный износ	-	(786,926)	(4,724,948)	(7,131,363)	(1,132,663)	-	(13,775,900)
Чистая балансовая стоимость	138,603	1,682,436	4,788,913	3,868,779	725,451	1,160,652	12,364,834

7 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.			
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.	62,472	1,198	63,670
Накопленная амортизация	(28,768)	(131)	(28,899)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.	33,704	1,067	34,771
Поступления			
Поступления	31,909	51,270	83,179
Амортизационные отчисления	(10,432)	(5,259)	(15,691)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	55,181	47,078	102,259
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.			
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	94,381	52,468	146,849
Накопленная амортизация	(39,200)	(5,390)	(44,590)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	55,181	47,078	102,259
Поступления			
Поступления	139,774	18,626	158,400
Амортизационные отчисления	(16,154)	(13,898)	(30,052)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	178,801	51,806	230,607
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.			
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	234,155	71,094	305,249
Накопленная амортизация	(55,354)	(19,288)	(74,642)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	178,801	51,806	230,607

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

8 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Электротехнические и другие вспомогательные материалы	179,774	210,693
Запасные части	126,807	111,956
Топливо и смазочные материалы	68,153	74,120
Прочие	32,639	35,932
Минус: списание до чистой стоимости реализации	(14,001)	(5,680)
Итого товарно-материальные запасы	393,372	427,021

Ниже представлены изменения в списании до чистой стоимости реализации:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Остаток на начало года	5,680	13,812
Начисление/(восстановление) резерва за год	8,321	(8,132)
Остаток на конец года	14,001	5,680

9 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	3,060,483	2,219,900
Прочая финансовая дебиторская задолженность	17,390	15,700
Минус: резервы под обесценение дебиторской задолженности	(1,008,781)	(505,326)
Итого финансовая дебиторская задолженность	2,069,092	1,730,274
Авансы поставщикам	324,593	214,078
Предоплата по НДС	79,835	-
Задолженность персонала	82	840
Прочая дебиторская задолженность	7,860	7,139
Минус: резервы под обесценение авансов поставщикам и прочей дебиторской задолженности	(2,573)	(5,317)
Итого дебиторская задолженность	2,478,889	1,947,014

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

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

9 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ кредитного качества финансовой дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
<i>Текущая и необесцененная</i>	1,974,855	1,137,525
Итого текущая и необесцененная	1,974,855	1,137,525
<i>Просроченная, но не обесцененная</i>		
- с задержкой платежа от 90 дней до 180 дней	24,241	181,623
- с задержкой платежа от 180 до 270 дней	46,424	336,076
- с задержкой платежа от 270 до 360 дней	23,572	12,014
Итого просроченная, но необесцененная	94,237	529,713
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>		
- с задержкой платежа от 90 дней до 180 дней	124,887	30,370
- с задержкой платежа от 180 до 270 дней	568,698	228,038
- с задержкой платежа свыше 360 дней	315,196	309,954
Итого просроченная и индивидуально обесцененная	1,008,781	568,362
За вычетом резерва под обесценение	(1,008,781)	(505,326)
Итого	2,069,092	1,730,274

Текущая и необесцененная дебиторская задолженность в основном представлена задолженностью физических и юридических лиц, по которой не было задержки платежа.

Индивидуально обесцененная дебиторская задолженность представлена задолженностью с задержкой платежа свыше 360 дней или имеются сомнения относительно возмещаемости данной дебиторской задолженности.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
На 1 января	510,643	308,505
Начисление резерва	476,781	323,850
Безнадёжная дебиторская задолженность восстановленная/(списанная) в течение года за счет резерва	23,930	(121,712)
На 31 декабря	1,011,354	510,643

10 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Денежные средства на банковских счетах в тенге	317,263	289,882
Денежные средства в кассе	438	436
Итого денежные средства и их эквиваленты	317,701	290,318

Все остатки на счетах в банках не просрочены и не обесценены. Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству раскрыт в Примечании 24. Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 24.

10 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов денежные средства на текущих банковских счетах были выражены в казахстанских тенге.

11 Акционерный капитал

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

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

Выплаты по дивидендам по привилегированным акциям сверх гарантированного размера находятся под контролем Группы и не являются договорными обязательствами. Их можно избежать, в случае, если дивиденды по обыкновенным акциям не выплачиваются. Таким образом, привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство.

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

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

Ниже представлены дивиденды, объявленные и выплаченные за год:

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

12 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Краткосрочная часть долгосрочных займов, полученных от материнской компании	511,991	255,996
Кредиты и займы в банках, организациях осуществляющих банковские операции	1,267,694	-
Итого краткосрочные займы	1,779,685	255,996
Долгосрочные займы, полученные от материнской компании	1,279,977	1,791,968
Итого займы	3,059,662	2,047,964

12 Займы (продолжение)

Займы Группы выражены в казахстанских тенге.

В 2014 и 2013 годах Группа заключила соглашения о предоставлении срочных займов с АО ДБ «Сбербанк». По заключенным соглашениям в течении 2014 года Группа получала займы на общую сумму 3,033,000 тысяч тенге (2013 г.: 1,090,275 тысяч тенге). Займы были предоставлены на пополнение оборотных средств. Ставка вознаграждения по всем займам являлась фиксированной и составила 9.5-10% годовых (2012 г.: 10.5-13.1% годовых). Оплата основного долга и вознаграждения осуществлялась в соответствии с графиком, установленным условиями договора.

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года обеспечением по данным займам являлись денежные средства, которые должны были поступить в будущем по договору энергоснабжения.

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

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

Информация о подверженности Группы риску ликвидности раскрыта в Примечании 24.

13 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	3,264,259	1,328,730
Дивиденды к выплате	50,945	50,945
Итого финансовая кредиторская задолженность	3,315,204	1,379,675
Авансы полученные	1,088,810	1,123,246
Заработная плата к выплате	75,177	299,196
Резервы по неиспользованным отпускам	269,591	245,978
Налоги к уплате, кроме подоходного налога	105,589	187,325
Резерв по вознаграждениям работникам	102,461	73,287
Резервы по налогам	-	42,888
Прочая кредиторская задолженность	60,490	58,102
Итого кредиторская задолженность	5,017,322	3,409,697

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
НДС	16,697	57,285
Социальный налог	31,864	48,254
Обязательства по пенсионным отчислениям	31,336	43,040
Индивидуальный подоходный налог	23,609	37,825
Прочие налоги	2,083	921
Итого налоги к уплате	105,589	187,325

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

14 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Выручка от реализации электроэнергии	26,221,988	24,276,641
Передача электроэнергии	2,280,253	2,537,296
Технические работы и установка	135,808	104,150
Вторичное подключение	59,831	57,019
Аттестация	1,940	2,511
Прочие	139	173
Итого доходы	28,699,959	26,977,790

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

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

15 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Стоимость покупной электроэнергии	13,680,738	12,216,861
Расходы по оплате труда и связанные затраты	3,830,014	3,333,716
Износ и амортизация	3,060,033	2,800,958
Услуги, связанные с транспортировкой электроэнергии	2,714,065	2,406,179
Потери электроэнергии в сетях	1,822,530	1,470,750
Товарно-материальные запасы	731,647	670,417
Налог на имущество	441,202	463,912
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	440,233	294,174
Неконтрактное потребление	167,814	5,096
Командировочные расходы	89,297	91,301
Электроэнергия для собственных нужд	60,772	52,390
Расходы по аренде	55,605	52,337
Услуги банков	33,975	49,208
Расходы по доставке счетов	32,849	35,787
Расходы по вознаграждениям сотрудников	-	(3,078)
Прочее	325,460	213,692
Итого себестоимость реализации	27,486,234	24,153,700

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

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

16 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Оплата труда и связанные расходы	376,852	342,739
Списанная дебиторская задолженность	181,427	-
Расходы по вознаграждениям сотрудников	56,375	45,787
Износ и амортизация	30,795	32,169
Расходы на аренду	28,769	42,370
Праздники и культурно-массовые мероприятия	25,846	27,417
Аудиторские услуги	19,967	14,784
Банковские сборы	16,432	16,450
Штрафы пени в бюджет	16,601	(586)
Налог на имущество и прочие налоги	14,173	17,678
Членские взносы	14,137	6,310
Командировочные расходы	10,418	10,155
Транспортные услуги	7,998	6,179
Коммунальные расходы	6,347	5,456
Расходы на охрану	5,191	6,040
Расходы на ремонт	4,891	8,471
Расходы на связь	4,415	4,963
Расходы на страхование	2,558	21,549
Расходы на оценку имущества	-	6,500
Подписка на периодические издания	1,085	6,224
Финансовая и спонсорская помощь	-	250
Расходы офиса	-	157
Резервы по судебным разбирательствам налоговым спорам	-	(2,616)
Прочие	114,859	168,649
Итого общие и административные расходы	939,136	787,095

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

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

Группа раскрыла расходы по начислению резерва под обесценение краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности отдельной статьей в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, поскольку считает данную сумму существенной для понимания расходов Группы основными пользователями отчетности.

17 Прочие доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Доходы по штрафам, пене, неустойке	68,458	130,359
Доходы от восстановления убытка от обесценения	11,651	-
Прочие доходы	36,211	77,459
Итого прочие доходы	116,320	207,818

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

18 Прочие расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Расходы за минусом доходов от выбытия основных средств	85,867	59,897
Расходы от обесценения активов	1,787	1,814
Прочие расходы	27,292	15,838
Итого прочие расходы	114,946	77,549

19 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Процентные расходы по займам	245,364	129,134
Дивиденды по привилегированным акциям (Примечание 11)	459	459
Долгосрочные вознаграждения работникам: амортизация дисконта приведенной стоимости (Примечание 21)	6,045	6,132
Итого финансовые расходы	251,868	135,725

20 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Доходы по вознаграждениям	3,573	-
Итого финансовые доходы	3,573	-

21 Обязательства по вознаграждениям работникам

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Текущая стоимость вознаграждений работникам на 1 января	122,435	109,498
Стоимость текущих услуг	2,755	2,706
Амортизация дисконта	6,045	6,132
Выплаченные вознаграждения	(18,573)	(13,752)
Актuarный убыток	4,316	17,851
Текущая стоимость вознаграждений работникам на 31 декабря	116,978	122,435

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

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

21 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Краткосрочная часть обязательств на конец года	13,004	14,557
Долгосрочная часть обязательств на конец года	103,974	107,878
Чистое обязательство	116,978	122,435
Амортизация дисконта	6,045	6,132
Стоимость текущих услуг	2,755	2,706
Актuarный убыток	1,760	17,851
Убыток признанный в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10,560	26,689

Расходы по текущим услугам включены в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в состав «общих и административных расходов». Амортизация дисконта включена в финансовые расходы.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Корректировка на основе опыта: убыток по обязательству по пенсионным выплатам	(4,016)	(1,043)

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

<i>В процентном выражении</i>	2014 г.	2013 г.
Ставка дисконта на 31 декабря	5,86%	5,60%
Будущие увеличения заработной платы	8%	6%
Средняя текучесть кадров	14,65%	15,40%

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

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности
<i>Ставка дисконтирования</i>	5,86%
Увеличение на 20 базисных пунктов	112,006
Уменьшение на 20 базисных пунктов	133,656
<i>Будущие увеличения заработной платы</i>	8,0%
Увеличение на 20 базисных пунктов	128,543
Уменьшение на 20 базисных пунктов	118,250
<i>Средняя норма текучести кадров</i>	14,65%
Увеличение на 20 базисных пунктов	95,112
Уменьшение на 20 базисных пунктов	150,000

22 Налоги

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Текущий подоходный налог	(339,159)	(560,818)
Экономия по отложенному подоходному налогу	304,190	206,794
Корректировка налога прошлых лет	(776)	(20,307)
Расход по подоходному налогу за год	(35,745)	(374,331)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(449,113)	1,677,603
Расчетная сумма экономии/(расхода) по подоходному налогу по установленной законом ставке	89,823	(335,521)
Корректировка на:		
- Невычитаемые расходы	(90,527)	(29,614)
- Необлагаемые доходы	4,976	11,111
- Корректировка прошлого года	(40,017)	(20,307)
Расход по подоходному налогу за год	(35,745)	(374,331)

22 Налоги (продолжение)

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%.

Ниже приведено движение по отложенному налоговому обязательству за 2013 и 2014 года:

	31 декабря 2012 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2013 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2014 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Налоги, начисленные, но не уплаченные	8,369	(5,603)	2,766	(6,450)	(3,684)
Резерв по неиспользованным отпускам	(53,270)	(10,791)	(64,061)	(2,043)	(66,104)
Резервы по ТМЗ	(2,778)	1,642	(1,136)	(1,665)	(2,801)
Резервы по дебиторской задолженности	(61,892)	(46,445)	(108,337)	(93,934)	(202,271)
Вознаграждение работникам	(28,341)	(7,461)	(35,802)	6,701	(29,101)
Прочие резервы	(11,385)	3,078	(8,307)	6,118	(2,189)
Основные средства	(4,089)	4,089	-	-	-
Резерв под обесценение прочих долгосрочных активов	-	-	-	(6,017)	(6,017)
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу					
	(153,386)	(61,491)	(214,877)	(97,290)	(312,167)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	94,257	14,863	109,120	1,742	110,862
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу					
	(59,129)	(46,628)	(105,757)	(95,548)	(201,305)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц					
Основные средства	5,770,697	(145,136)	5,625,561	(206,675)	5,418,886
Прочие начисления	392	(167)	225	(225)	-
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу					
	5,771,089	(145,303)	5,625,786	(206,900)	5,418,886
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(94,257)	(14,863)	(109,120)	(1,742)	(110,862)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу					
	5,676,832	(160,166)	5,516,666	(208,642)	5,308,024

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.

23 Условные, договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая ситуация в Казахстане

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

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

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

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

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

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

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

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, поступают искивые требования. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам, сверх сумм резервов, отраженных в настоящей отчетности.

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

1. Достаточный объем горюче-смазочных материалов. Кроме того, в тарифе не учтен расход ГСМ на обновленный автопарк, предусмотренный в инвестиционных программах на 2013-2019 года.
2. Аварийный запас материалов, а также достаточный объем сырья и материалов.
3. Средства на индексацию заработной платы с отчислениями.

23 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

4. Прочие обязательные расходы:

- расходы по возмещению вреда, причиненного жизни и здоровью гражданина;
- расходы на устранение выявленных нарушений требования законодательства РК «Об электроэнергетике»;
- расходы на устранение выявленных нарушений норм техники безопасности;
- услуги каналов передачи данных автоматизированной системы коммерческого учета электроэнергии (далее АСКУЭ);
- оплата обязательных профессиональных пенсионных взносов;
- оплата обязательных членских взносов в национальную палату предпринимателей;
- расходы по корпоративному подоходному налогу в достаточной сумме, т.к. в состав тарифа включены расходы в размере 20% от прибыли, направляемой на реализацию инвестиционной программы.

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

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

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

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

Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения периодически пересматривается. 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 имеются значительные обязательства, связанные 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 13).

Обязательства капитального характера

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

23 Условные, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Инвестиционные обязательства

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

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании.

По состоянию на 31 декабря 2013 года в обеспечении по исполнению обязательств по займам, полученным от ДБ АО «Сбербанк России» у Группы в залоге находились денежные средства, к поступлению в собственность в будущем по договорам электроснабжения. На 31 декабря 2014 года залога нет (2013 г.: 3,708,655 тысяч тенге).

24 Управление финансовыми рисками

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

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

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта. Ниже в таблице представлены рейтинги и остатки на счетах в крупных банках на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг*	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Банк ЦентрКредит		163,418	-
Народный Банк Казахстана	BB (S&P)	113,847	5,689
СберБанк	BBB (Fitch)	36,262	270,235
Цесна Банк	B (S&P)	2,436	5,125
Альянс Банк	B- (S&P)	1,216	8,784
Казкоммерцбанк	B+ (S&P)	84	-
БТА Банк	RD (Fitch)	-	49
Итого		317,263	289,882

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по финансовым активам, включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	10	317,263	289,882
Финансовая дебиторская задолженность	9	2,069,092	1,730,274
Итого максимальный кредитный риск		2,386,355	2,020,156

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность относится в основном к физическим лицам, а также юридическим лицам, представленными главным образом муниципальными предприятиями. Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой оценку величины понесенных кредитных убытков (Примечание 3).

Финансовые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 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.

Группа подвержена концентрации кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска, получая отчеты с перечнем общих сумм остатков по контрагентам Группы. На 31 декабря 2014 г. у Группы было 4 контрагента (2013 г.: 5 контрагентов), общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 25,000 тысяч тенге. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 405,391 тысячу тенге. (2013 г.: 848,974 тысячи тенге) или 19% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (2013 г.: 50%)

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

Валютный риск. По состоянию на 31 декабря 2014 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 26).

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 2014 года, Группа получила убыток в размере 484,858 тысяч тенге, ее краткосрочные обязательства превысили ее краткосрочные активы на 3,467,472 тысяч тенге и на указанную дату капитал Группы составил 25,992,115 тысячи тенге. Руководство Группы считает, что осуществляет все необходимые меры в целях управления риском ликвидности и поддержка со стороны материнского предприятия позволит Группе выйти на уровень положительных денежных потоков в обозримом будущем и выполнять свои финансовые обязательства по мере наступления сроков платежей.

Группа является субъектом естественных монополий в соответствии с Законом «О естественных монополиях и регулируемых рынках». Тарифы на передачу электроэнергии утверждаются Департаментом Агентства по регулированию естественных монополий (далее «ДАРЕМ»). Руководство Группы намерено увеличить тариф в целях управления ликвидностью (Примечания 2 и 23).

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.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	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	12	242,239	514,999	1,045,416	1,279,978	-	3,082,632
Финансовая кредиторская задолженность	13	2,669,744	592,803	51,496	568	459	3,315,070
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		2,911,983	1,107,802	1,096,912	1,280,546	459	6,397,702

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	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	12	17,066	51,199	387,194	2,113,029	-	2,568,488
Финансовая кредиторская задолженность	13	118,977	1,267,357	1,495	1,586	459	1,389,874
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		136,043	1,318,556	388,689	2,114,615	459	3,958,362

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Учетная политика по финансовым инструментам применена к следующим статьям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
<i>Финансовые активы по амортизированной стоимости</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	10	317,701	290,318
Дебиторская задолженность	9	2,069,092	1,730,274
Итого финансовые активы		2,386,793	2,020,592
<i>Финансовые обязательства по амортизированной стоимости</i>			
Кредиторская задолженность	13	3,315,204	1,379,675
Займы	12	3,059,662	2,047,964
Итого финансовые обязательства		6,374,866	3,427,639

25 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 Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала и долга (представленного займами), которыми Группа управляла на 31 декабря 2014 г. составляла 25,992,115 тысяч тенге. (2013 г.: 26,876,109 тыс. тенге.) и 3,059,662 тысячи тенге (2013 год: 2,047,964 тысяч тенге) соответственно.

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

Группа осуществляет управление своим капиталом на основании политики, утвержденной материнской компанией 19 сентября 2014 года. В соответствии с Политикой Управления долгом и финансовой устойчивостью предельное соотношение долга к капиталу не должно превышать 200%. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года уровень соотношения заемного капитала Группы к собственному соответствовал требованиям политики. Группа не имеет прочих внешних требований к уровню капитала компании.

26 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.

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным 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.

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

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным оставшимся сроком до погашения. В силу краткосрочного характера кредиторской задолженности по основной деятельности и дивидендов к выплате, их справедливая стоимость приблизительно равна к их текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость долгосрочных займов приблизительно равна их амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года (Примечание 12).